

RELATÓRIO ANUAL 2023

ESSA RELATÓRIO É PARA VOCÊ FICAR POR DENTRO DE TUDO



ÍNDICE

MBPrev	03
Mensagem da Diretoria	05
20 Anos de MBPrev	07
Destaques do Ano de 2023	09
Governança Corporativa	13
Gestão Previdenciária – Seguridade	17
Gestão de Investimentos	21
Despesas Administrativas	33
Política de Investimentos 2024	35
Demonstrações Contábeis e Notas Explicativas	57
Relatório Auditores Independentes sobre as Demonstrações Contábeis 2023	98
Parecer Atuarial	102
Pareceres da Administração	118
Glossário	128
Contatos MBPrev	139

MBPrev

A MBPrev é uma Entidade Fechada de Previdência Complementar - EFPC, sem fins lucrativos, criada em julho de 2003, responsável pela administração do Plano de Previdência Complementar dos empregados da Patrocinadora Mercedes-Benz do Brasil Ltda e demais Patrocinadoras.

Os recursos para administração do plano são provenientes das contribuições mensais feitas pelos Participantes e Patrocinadoras. Estes recursos são investidos no mercado financeiro, de acordo com a Política de Investimentos da MBPrev, seguindo as legislações vigentes, buscando obter a melhor rentabilidade com segurança.

Por meio desses investimentos são garantidos os pagamentos dos Benefícios aos Assistidos.

PROPÓSITO

Proporcionarmos a oportunidade de uma melhora na qualidade de vida, gerindo com excelência o plano de benefício previdenciário com as Patrocinadoras, Participantes e Assistidos, buscando o compromisso socioeconômico e incentivando a cultura previdenciária a todos.

MISSÃO

Administrar e atender com excelência de forma sustentável a todos os Participantes do Plano de Benefício Previdenciário.

VISÃO

Ser reconhecida como referência no compromisso socioeconômico e educacional, gerando uma oportunidade de crescimento a todos os Participantes a partir da cultura de planejamento financeiro, com confiança e credibilidade em suas ações.



MENSAGEM DA DIRETORIA

Queridos(as) participante, assistidos e familiares

Estar à frente da organização e administração da MBPrev é um valioso desafio que nos enriquece de alegres oportunidade de sempre podermos nos reinventar na busca de ofertar aos nossos participantes, assistidos e familiares um modelo de planejamento de vida financeira de longo prazo com conteúdos educativos de qualidade e sistemas cada vez mais digitais permitindo que cada participantes possa administrar e planejar sua jornada junto à MBPrev.

Completamos neste ano a grandiosa marca de 20 anos de existência, com dedicação exclusiva para proporcionar melhor segurança financeira aos participantes no período pós carreira, onde um mundo novo se abre de oportunidades e de novos desafios.

Tivemos a oportunidade de realizar ao longo deste ano, diversas palestras e lives com nossos gestores de investimentos, trouxemos também o Alexandre Correia (Consultor , escritor, palestrante) que nos abrilhantou com temas : O papel da Previdência na Qualidade de vida e A oportunidade da revolução da Longevidade. Tivemos também o lançamento do Programa de Educação Financeira e Previdenciária o “Educa MBPrev” com acesso pelo site da MBPrev e muito mais, e tudo realizado pelo esforço a carinho da equipe MBPrev para vocês que participam de nossa história.

Somos cerca de 11.800 participantes e um patrimônio de R\$ 1,27 Bilhões, o que nos estimula cada vez mais a melhoria contínua de nossos processos e controles, reformulando nossos sistemas e

aprimorado nossos investimentos, sempre com o intuito de gerir de forma responsável, valorizando e ao mesmo tempo protegendo, o patrimônio de cada Participante.

Temos como ponto fundamental a valorização do time de colaboradores da MBPrev, respeitando as individualidades e dedicando esforços na capacitação técnica e pessoal de cada um que integra nossa equipe, para que estejamos preparados para melhor administrar e atender com excelência de forma sustentável a todos os participantes do Plano MBPrev.

Ao longo deste relatório você poderá verificar detalhadamente todos os resultados administrativos e financeiros consolidados deste ano.

E podemos esperar muitas novidades para 2024 com flexibilidades no Regulamento do Plano e novas oportunidade de planejamento e investimentos para você e sua família.

Agradecemos a todos que direta e indiretamente propiciam a evolução da MBPREV e o atingimento de nossos objetivos, reforçando nosso compromisso com nossos Participantes, Patrocinadoras e demais partes interessadas na gestão transparente e compromissada que esta Diretoria traz em suas atribuições.

Lembramos que:

“Você faz parte dessa história e seguimos juntos para a construção de muitos novos anos de parceria.”

Mercedes-Benz Previdência Complementar

DIRETORIA EXECUTIVA

Boa Leitura!

20 ANOS MBPrev

Em 2023 a MBPrev completou 20 anos e foram realizadas diversas ações comemorativas, sempre com foco nos participantes e assistidos.



20 ANOS DA MBPREV, VOCÊ FAZ PARTE DISSO!

DIA DO APOSENTADO

24 de janeiro de 2023, o Sr. Carlos Manaia representou a MBPrev e todos os seus aposentados no evento da Abrapp (Associação Brasileira das Entidades Fechadas de Previdência Complementar). Tivemos interessantes palestras como: "Você está preparado para viver 100 anos?" e "Memória, como está a sua?", além da homenagem aos aposentados e entidades.



DIA DA PREVIDÊNCIA

28 de julho de 2023, no espaço Mercedes, tivemos diversas atrações voltadas a Previdência ao longo do dia. Como a Palestra sobre "O Papel da Previdência na Qualidade de Vida", com Alexandre Correa, stands com gestores tirando dúvidas de investimentos, stand com a MBPrev tirando dúvidas gerais sobre o plano e distribuindo brindes, além de foodtrucks e interações com a equipe.

EVENTO DOS ASSISTIDOS

16 de setembro de 2023, no espaço Mercedes, realizamos uma confraternização para os assistidos, seguido por apresentações sobre a história do Plano e as próximas novidades. Também tivemos uma interessante palestra sobre "Oportunidades da Revolução da Longevidade", com Alexandre Correa. O evento contou com a presença dos Conselheiros da MBPrev e de representantes da Abrapp.



Outras ações realizadas: Sessões de palestras de Educação Financeira e Previdenciária, live com gestores, participação no evento da associação dos aposentados, plantão de novidades e tira dúvidas na MBCV, etc.

DESTAQUES DO ANO DE 2023



Entidade Digital

Conforme informado nos relatórios anteriores a MBPrev vem trabalhando desde 2021 continuamente na melhoria dos seus processos, sempre pensando em proporcionar aos seus Participantes, Assistidos e Beneficiários melhor experiência junto ao Plano.

No ano de 2023 implantamos a **Adesão On-line**, essa ferramenta permite que todo colaborador que entrar nas patrocinadoras poderá através do site www.mbprevidencia.com.br, fazer sua adesão ao plano de forma rápida e seguras e não perder o benefício que é oferecido a todos os

Também disponibilizamos em 2023 a plataforma de **Instituto On-line**, mais moderna, mais pratica, assim os participantes que se desligarem da MBPREV e ai não completaram a idade de aposentadoria, poderão de forma simples requerer as suas opções sem sair de casa.

A MBPREV não parou por aí, em 2024 mais ferramentas estarão disponíveis para seu conforto e segurança.

Projeto Educação Financeira – Educa MBPrev

Em julho/2023 foi disponibilizado à todos os participantes o Portal Educa MBPrev. Comece sua jornada de transformação financeira. Acreditamos que a educação financeira pode mudar sua vida e da sua família para melhor. Essa plataforma foi desenvolvida pensando nisso: contribuir para a sua aprendizagem e da sua família por meio de conteúdos educativos voltados à educação financeira que incentivem suas competências e habilidades. Seja qual for a sua situação financeira atual, ao navegar pelos conteúdos, games, quizzes e demais atividades que a plataforma oferece, você irá melhorar seus conhecimentos em finanças pessoais, poupança previdenciária e diversas outras modalidades de investimentos.



GRATUITA



POSSUI JOGOS E QUIZZES



PARA VOCÊ, SUA FAMÍLIA E AMIGOS



PARTICIPANTES MBPREV CONCORREM A BRINDES



CONTEÚDOS DE QUALIDADE COM ATUALIZAÇÕES CONSTANTES



disponível no site da MBPrev: www.mbprevidencia.com

Importante: O melhor momento de aprender e praticar educação financeira e previdenciária é hoje! Venha conferir, compartilhe com familiares e amigos!



INÍCIO

PROPÓSITO

NOTÍCIAS

TRILHAS

HÁBITOS



MINHA CONTA



Bem-vindo a plataforma
de Educação Financeira Educa MBPrev



Teste de perfil financeiro

Faça um teste de perfil para direcionarmos conteúdos adequados para você aprender e evoluir



Trilhas de conhecimento

Conteúdo multimídia integrado para facilitar seu processo de aprendizagem e experiência de navegação na plataforma



Games e quizzes

Teste seus conhecimentos e aprenda com nossos jogos interativos



Acumule pontos e troque por recompensas

Tudo o que você faz na plataforma conta pontos que você poderá trocar por recompensas



Conteúdos relevantes

Conteúdos educativos selecionados e materiais inéditos e exclusivos para seu aprendizado

Teste de perfil financeiro



Endividado, gastador, poupador ou investidor? Descubra quem é você na fila do pão das finanças.

Será que você realmente sabe identificar qual é o seu perfil financeiro somente analisando a sua relação com o seu próprio dinheiro?

Faça seu teste de perfil financeiro, [clique aqui](#).



Trilhas de conhecimento

Aqui começa sua jornada de transformação financeira.

Conteúdo multimídia integrado para facilitar seu processo de aprendizagem e experiência de navegação na plataforma.



Educação Financeira Infantil: como formar cidadãos financeiramente conscientes

Esta Trilha foi criada para quem pensa não somente no longo prazo, mas também no longuíssimo...

Info da Trilha



Adeus consumo indesejado

Educação Financeira

Essa trilha é destinada para quem não consegue se segurar quando vê aquele produto inútil em...

Info da Trilha

GRATUITO

★★★★★



Saindo do vermelho

Educação Financeira

Essa trilha é destinada para quem cansou de ficar no vermelho todo mês e pagar juros abusivos!

Info da Trilha

GRATUITO

★★★★★

CNPJ por Plano

Foi publicada no Diário Oficial da União dia 19 de agosto, a Resolução Previc número 12/2022 que trata dos procedimentos para a transferência ou troca de ativos entre planos administrados por uma mesma entidade fechada (EFPC). A nova norma define as regras para as movimentações de recursos decorrentes da implementação do registro do CNPJ por Plano. A nova resolução define uma série de instruções para as transferências ou troca de ativos e a MBPREV prontamente já concluir essa operacionalização em maio de 2023.

Aprovação Estatuto MBPREV

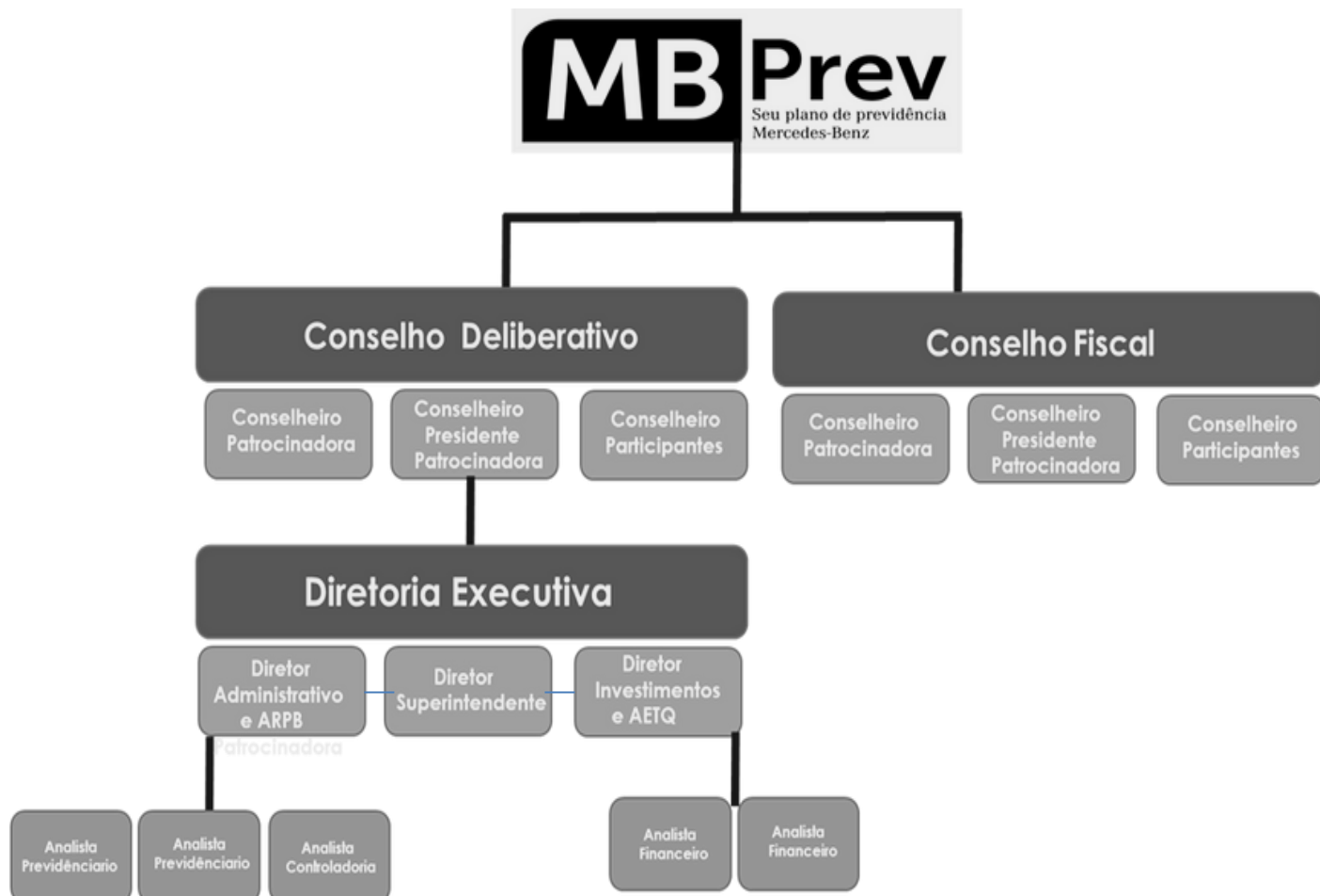
Em 26 de novembro de 2023 foi aprovado pela PREVIC, as alterações do Estatuto da MBPREV que está disponível no site www.mbprevidencia.com.br



GOVERNANÇA CORPORATIVA

Estrutura Organizacional

A MBPrev é administrada e fiscalizada pelos seguintes órgãos internos, Conselho Deliberativo, como instância máxima de decisão; Diretoria Executiva, como órgão de execução; e Conselho Fiscal, como órgão de controle interno.



Diretoria Executiva

- **Diretor Superintendente** - Paulo Miguel Lucarini
- **Diretora Administrativa/ARPB** – Flávia Adriana Torre
- **Diretora Financeira/AETQ** – Luciana Bassan

Conselho Deliberativo

- **Conselheiro Presidente** – Luiz Carlos Gomes de Moraes
- **Conselheiro** - Diniz Yamamuro
- **Conselheiro** - Walter de Souza Filho (representante Participantes)

Conselho Fiscal

- **Conselheira Presidente** – Simone Kruger Frizzo
- **Conselheiro** - Marcelo Rodrigues Guimarães
- **Conselheiro** - Paulo André Pressinoti (representante Participantes)

Certificação e Habilitação de Conselheiros e diretores

Desde 2016, a Superintendência Nacional de Previdência Complementar (Previc) passou a conduzir os procedimentos para certificação, habilitação e qualificação dos integrantes dos órgãos de direção e governança das Entidades Fechadas de Previdência Complementar.

Além de cumprir com as exigências legais, a MBPrev estimula a capacitação técnica contínua e profissional de seus dirigentes, com foco na gestão, governança e fomento da Entidade.

Considerando a aplicabilidade das normas, os Diretores Executivos são Certificados e Habilitados perante o órgão regulador e fiscalizador, assim como a maioria dos Conselheiros são certificados perante o Instituto de Certificação Institucional e dos Profissionais de Seguridade Social (ICSS), o que demonstra a competência de nossos Diretores e Conselheiros para gerir a MBPrev, permitindo que Participantes e Assistidos reconheçam os dirigentes como profissionais competentes e capacitados para gerir suas contribuições com a responsabilidade inerente ao cargo ocupado.



Gestão de Riscos e Controles Internos

As responsabilidades e deveres da MBPrev em relação aos seus objetivos estatutários e a gestão eficiente do patrimônio dos Participantes e Assistidos, exigem a adoção de práticas e estratégias eficazes de gestão tornando o gerenciamento de riscos e controles internos uma importante ferramenta para fortalecer e aprimorar a estrutura de governança corporativa, além de orientar os dirigentes e empregados quanto às boas práticas dos Fundos de Pensão.

A MBPrev possui sistema específico para Gestão de Riscos e Controles Internos, cuja função é identificar e mitigar os riscos da Entidade, por meio da análise prévia de possíveis eventos que possam impactar os ambientes regulatório, econômico, financeiro e social, possibilitando uma melhor estruturação dos riscos identificados, documentação dos testes de controles atrelados e monitoramento dos planos de ação existentes.



GESTÃO PREVIDENCIÁRIA SEGURIDADE

A Seguridade é responsável pelas etapas de vinculação do Participante com o Plano de Previdência, desde sua adesão até o encerramento do benefício de Previdência Complementar.

A arrecadação, concessão, manutenção dos benefícios, atualização e manutenção dos dados cadastrais, a gestão das premissas atuariais, fazem parte desta gestão.

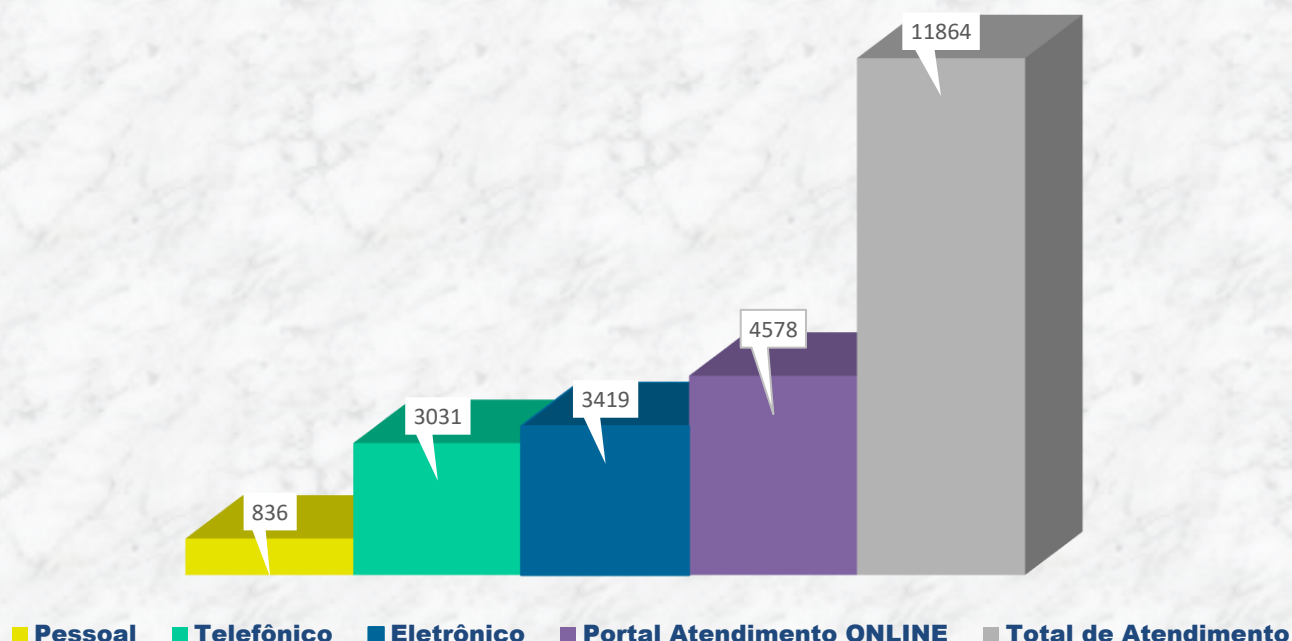
Evolução de Participantes e Assistidos

A Área Restrita do Participante, no site institucional da Entidade continua ganhando escala e favorecendo a autonomia dos Participantes e Assistidos na obtenção de serviços e informações, sobre a MBPrev.

Foram registrados **11.864** atendimentos no ano de 2023, crescimento de **61,77%** em relação ao ano de 2022.

Os canais eletrônicos como: Fale Conosco, Portal de Atendimento disponíveis no site institucional da Entidade (www.mbprevidencia.com.br) e e-mail foram os canais mais utilizado para solução de demandas e respondeu por **67,41%** do volume dos atendimentos.

Total de Atendimento - 2023

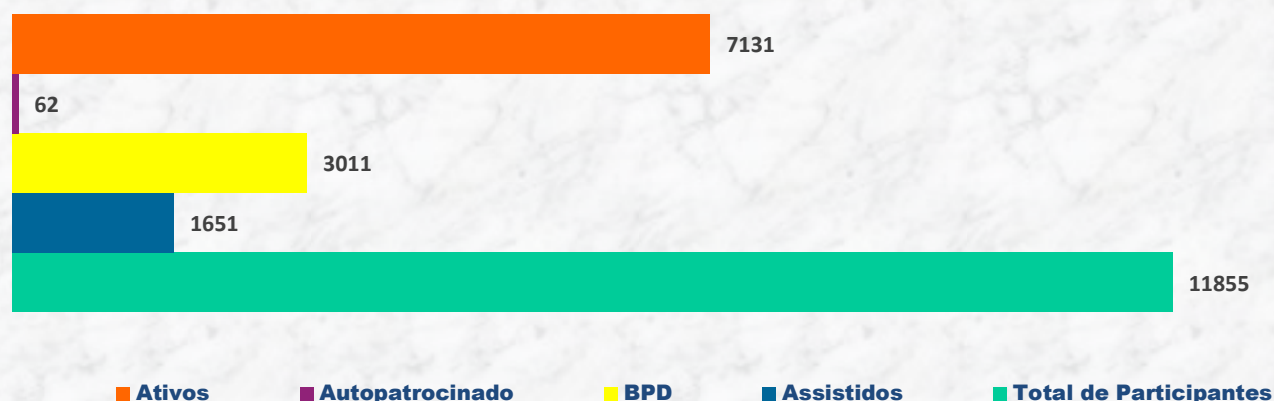


Em 2023, o número de Participantes apresentou redução de 5,63%. Assistidos registrou crescimento de 14,65%, em relação a 2022.

Os Assistidos representam a parcela de 13,93% da população do Plano da MBPrev.

Em 2023, foram pagos R\$ 67,4 milhões em benefícios, crescimento de 18,04% em relação ao valor pago em 2022.

Quadro de Participantes - 2023



As adesões ao Plano MBPrev somaram 100 novas inscrições, representando confiança e reconhecimento de valor do benefício disponibilizados pelas Patrocinadoras do Plano.

São Patrocinadoras do Plano MBPrev:

- **Mercedes-Benz do Brasil Ltda.**
CNPJ: 59.104.273-0001-29
- **Campo Largo Comércio de Veículos e Peças Ltda.**
CNPJ: 55.377.642/0001-04
- **Mercedes-Benz Cars e Vans Brasil - Indústria e Comércio de Veículos Ltda.** CNPJ: 31.715.616/0001-72
- **SelecTrucks Comércio de Veículos Ltda.**
CNPJ: 63.106.363/0001-26
- **Mercedes-Benz Previdência Complementar.**
CNPJ: 05.595.478/0001-25



Contribuições Recebidas

Em 2023, recebemos **R\$ 40,4** milhões em contribuições (Patrocinadoras e Participantes), voluntárias (Participantes) e esporádicas (Participantes).



GESTÃO DE INVESTIMENTOS

Retrospectiva Econômica

O ano de 2023 se encerrou de forma positiva para os ativos financeiros de forma geral. O CDI encerrou o ano em **13,05%** contra uma inflação estimada para terminar 2023 em torno de **4,47%**, ou seja, 8,58% praticamente de ganho real.

A bolsa brasileira por sua vez superou o CDI, o IBX encerrou 2023 em **21,27%**, graças ao rally ocorrido em novembro e dezembro, em função de um cenário global mais positivo.

1) Atividade Global

A economia mundial seguem em desaceleração moderada. Nos EUA e na área do euro, com as taxas de juros aparentemente tendo atingido o teto, a pauta central dessas economias pode ser direcionada tanto para o timing de flexibilização dos juros quanto para o grau de desaceleração da atividade, as quais vêm apresentando um processo de desinflação gradual. Na China, os dados econômicos têm apresentado sinais mistos, mas um melhor desempenho do consumo doméstico e nova rodada de estímulos renovaram as apostas de alcance da meta de crescimento. Questões geopolíticas ainda preocupam, como a relação com Taiwan e as restrições internacionais contra o acesso a chips e semicondutores além das guerras que ainda não acabaram.

2) Brasil : Atividade Econômica

Em relação à atividade econômica doméstica, tivemos surpresas positivas nos números do PIB ao longo da primeira metade de 2023, refletindo o comportamento positivo da agropecuária e o crescimento dos serviços e indústria. Ainda, esse desempenho foi impulsionado pela elevação da renda disponível das famílias via incremento do Bolsa Família e salário mínimo e redução da inflação para as faixas de renda com maior propensão ao consumo.

3) Mercado de Trabalho Brasileiro

Em relação ao mercado de trabalho, o emprego mostrou resiliência em- 2023, com a taxa de desemprego caindo para 7,6% em outubro de 2023, em linha com o aumento da população ocupada. Estima-se que a taxa média de desocupação fique em 8,0% em 2023, e que os rendimentos reais médios e a massa de salários cresçam 4,1% e 5,3%, respectivamente.

4) Inflação Brasileira

Os preços ao consumidor medidos pelo IPCA têm mostrado sinais robustos de desinflação ao longo de 2023, em linha com o comportamento observado principalmente do lado dos preços livres. O IPCA ficou dentro da margem de tolerância em 2023 ano a 4,62%, contra o teto da meta de 4,75% estabelecido pelo Conselho Monetário Nacional).



5) Política Monetária

A dinâmica inflacionária mais positiva para os preços livres e administrados ao longo do ano contribuiu para o início do corte de juros a partir de agosto de 2023, Selic fechou o ano em 11,75%. Olhando pra frente, em meio à expectativa favorável para a inflação corrente e um ambiente fiscal doméstico que indica um caminho de sustentabilidade do endividamento público no médio prazo, o COPOM (Comitê de Política Monetária do Banco Central, deverá seguir no ciclo de flexibilização dos juros ao longo de 2024 e início de 2025 .

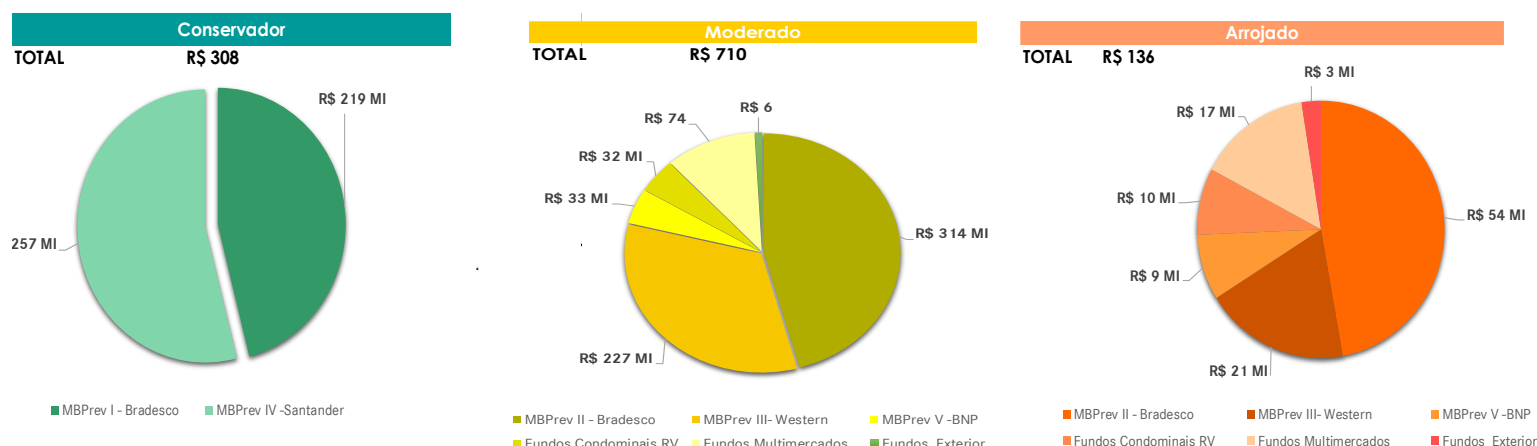
6) Cambio

O câmbio mostrou importante volatilidade ao longo do ano. De um lado, os problemas com os bancos americanos na primeira metade do ano e a disparada dos juros de longo prazo nos EUA levaram a um aumento da aversão ao risco que impactou negativamente ativos de risco, como o câmbio. Por outro lado, os dados mais positivos com relação à inflação nos EUA nos últimos meses, a acomodação do juro global e o bom momento das contas externas brasileiras provocaram o fortalecimento do câmbio.



Investimentos MBPrev

A carteira de investimentos da MBPrev **em 31.12.2023** finalizou com o patrimônio total de **R\$ 1.274.949.996** com as seguintes composições:



Saldo Consolidado dos Investimentos MBPrev em 31/12/2023:

Segmento Conforme CMN 4994	Saldo Em R\$	% Total
Renda Fixa	1.091.843.875,07	85,6%
Renda Variável	83.535.932,35	6,6%
Multimercado Estruturado	90.782.263,41	7,1%
Investimento no Exterior	8.787.924,97	0,7%
Total Investimentos	1.274.949.995,80	100%

Conforme estabelece a Resolução do Conselho Monetário Nacional no 4.994, de 24 de março de 2022, os investimentos dos recursos dos planos administrados pelas Entidades Fechadas de Previdência Complementar (EFPC) devem ser classificados nos seguintes segmentos de aplicação: Renda Fixa, Renda Variável, Estruturado, Imobiliário, Operações com Participantes (Empréstimos) e Exterior.

Os Índices de Referência dos investimentos nos segmentos são:

- **Renda Fixa:** Para o perfil conservador o índice adotado é o IMA-S e para os perfis moderado e arrojado o índice é o 70% IMA-S e 30% IMAB5%. O **IMA-S** é formado por títulos pós-fixados atrelados à taxa básica de juros (Selic), que são as LFTs (Letras Financeira do Tesouro ou Tesouro Selic). Já o **IMA-B55** é um índice de renda fixa composto por títulos públicos federais indexados à inflação medida pelo IPCA com vencimento até 5 anos.
- **Renda Variável:** IBrX, que tem por objetivo ser o indicador de desempenho médio das cotações dos ativos de maior negociabilidade e representatividade do mercado de ações brasileiro.
- **Investimentos Multimercado Estruturado:** é o IHFA, o IHFA (sigla para Índice de Hedge Funds Anbima) é um índice calculado pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais (ANBIMA) com objetivo de apresentar o resultado médio dos hedge funds brasileiros (também conhecidos como Fundos Multimercado).
- **Investimento no Exterior:** MSCI World, é uma medida de desempenho do mercado de ações em uma determinada área ou representando um conjunto de ações globais que entram juntas em um quesito específico desenvolvido.

Rentabilidade por Fundo de Investimentos e Gestor

A gestão dos recursos da MBPrev é feita por gestores profissionais contratados a partir da seleção conduzida pela Entidade com suporte de consultoria de investimentos. São observados os critérios de volume de recursos sob gestão, classificação de risco, custos de gestão e rentabilidade acumulada em períodos de curto, médio e

longo prazos, bem como as diretrizes definidas pela Política de Investimentos.

MBPrev 31.12.2023			
Fundos	Fundos de Investimento	Patrimônio	Rentabilidade
Renda Fixa	MBPREV I (Bradesco)	218.780.844,23	13,03%
	MBPREV II (Bradesco)	367.646.087,92	12,68%
	MBPREV III (Western)	248.887.603,27	11,69%
	MBPREV IV (Santander)	256.529.339,65	13,00%
	Total Renda Fixa	1.091.843.875,07	
Renda Variável	MBPREV V (BNP)	42.162.198,85	21,34%
	ARX	14.720.028,49	16,14%
	BAHIA	13.291.977,11	13,87%
	MOAT	13.361.727,90	21,02%
	Total Renda Variável	83.535.932,35	
Multimercado Estruturado	ABSOLUTE VERTEX	35.087.862,36	14,24%
	JGP	29.981.846,30	9,55%
	GAUSS	25.712.554,75	6,36%
	Total Multimercado Estruturado	90.782.263,41	
Exterior	SCHRODER	8.787.924,97	12,93%
	Total Exterior	8.787.924,97	
TOTAL		1.274.949.995,80	

Perfis de Investimento

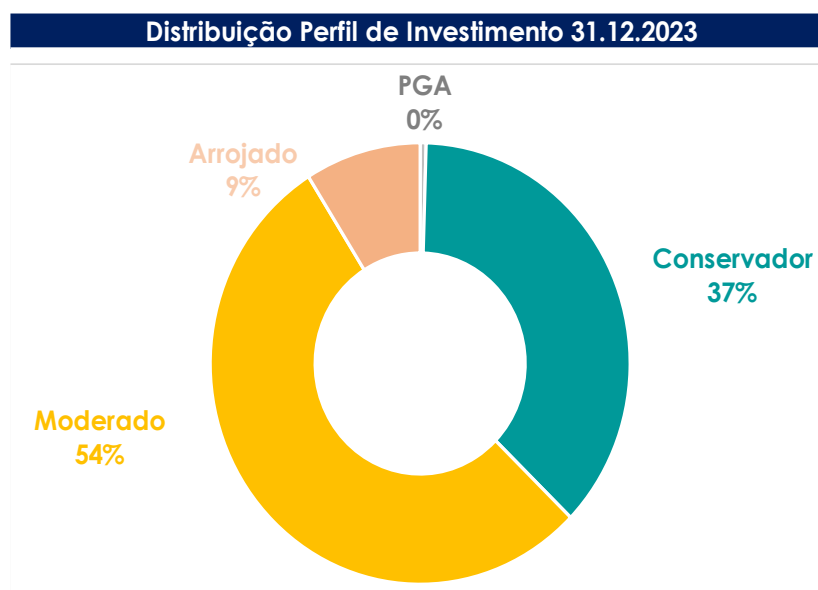
Na MBPrev, Participantes e Assistidos podem escolher a modalidade de perfil que melhor atenda às suas expectativas de rentabilidade e tolerância a riscos duas vezes ao ano.

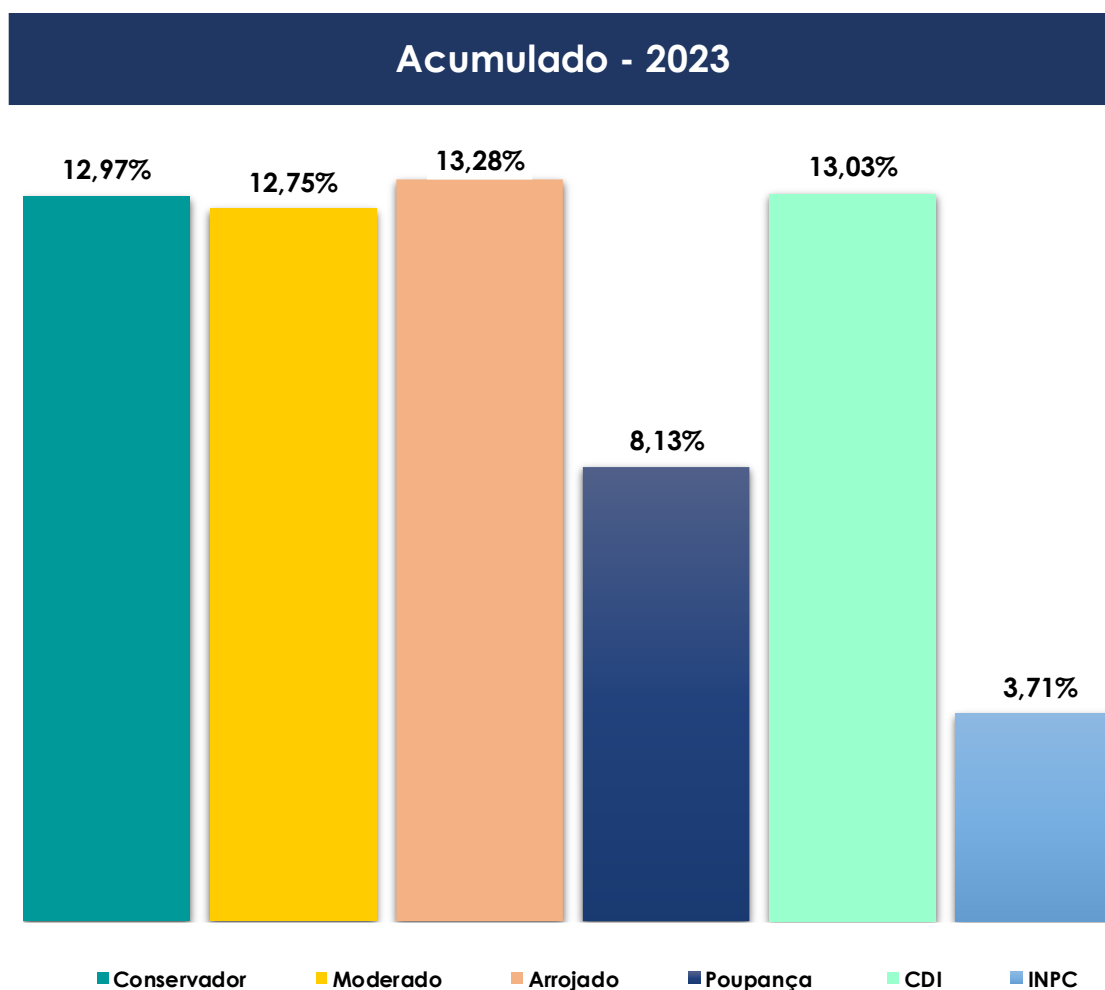
Conforme estabelece na Política de Investimentos da MBPrev e a Resolução do Conselho Monetário Nacional nº 4.994 de 24 de março de 2022, as alocações por segmento serão as seguintes para cada perfil de investimento:

PERFIL CONSERVADOR				
Segmento	Target	Min%	Max%	Benchmark
Renda Fixa	100,0%	100,0%	100,0%	IMA-S
PERFIL MODERADO				
Segmento	Target	Min%	Max%	Benchmark
Renda Fixa	82,5%	70,0%	100,0%	70%IMA-S + 30% IMAB5
Renda Variável	8,5%	0,0%	15,0%	IBrX
Multimercado Estruturado	7,0%	0,0%	12,0%	IHFA
Exterior	2,0%	0,0%	8,0%	MSCI World ACWI (BRL)
Consolidado				57,8% (IMA-S) + 24,8% (IMA-B 5) + 8,5% IBrX + 7,0% IHFA + 2,0% MSCI World ACWI (BRL)
PERFIL ARROJADO				
Segmento	Target	Min%	Max%	Benchmark
Renda Fixa	70,0%	54,0%	90,0%	70%IMA-S + 30% IMAB5
Renda Variável	15,0%	10,0%	25,0%	IBrX
Multimercado Estruturado	10,0%	0,0%	15,0%	IHFA
Exterior	5,0%	0,0%	10,0%	MSCI World ACWI (BRL)
Consolidado				49,0% (IMA-S) + 21,0% (IMA-B 5) + 15,0% IBrX + 10,0% IHFA + 5,0% MSCI World ACWI (BRL)

As alocações mensais dos perfis de investimento constam no Relatório de Rentabilidade e Resultados e podem variar em função das condições de mercado e oportunidades de investimentos.

Em dezembro de 2023, as opções dos Participantes e Assistidos pelos Perfis de Investimento apresentavam a seguinte distribuição:





Histórico de Rentabilidade do Plano MBPrev

A rentabilidade líquida média anual foi bastante consistente em 2023, seguindo a trajetória de 2022, todos os perfis tiveram ganho real, superando a inflação.

Abaixo as rentabilidades mensais por perfil de investimentos e os principais indicadores:

2023	Rentabilidades / Índices Econômicos										
	Conservador	Moderado	Arrojado	Poupança	CDI	INPC	IMA-S	IMA-B5	IBrX-100	IHFA	MSCI World
Janeiro	1,02%	0,74%	0,85%	0,71%	1,12%	0,46%	1,15%	1,40%	3,52%	1,15%	7,00%
Fevereiro	0,85%	0,04%	-0,59%	0,58%	0,92%	0,77%	0,96%	1,41%	-7,58%	-0,19%	-2,53%
Março	1,15%	0,84%	0,54%	0,74%	1,17%	0,64%	1,15%	1,52%	-3,06%	-0,15%	2,83%
Abril	0,87%	0,89%	0,94%	0,58%	0,92%	0,53%	0,86%	0,90%	1,93%	0,81%	1,59%
Maio	1,17%	1,57%	1,79%	0,72%	1,12%	0,36%	1,21%	0,57%	3,59%	0,81%	-1,25%
Junho	1,14%	1,98%	2,41%	0,68%	1,07%	-0,10%	1,14%	1,05%	8,87%	1,51%	5,93%
Julho	1,07%	1,27%	1,44%	0,69%	1,08%	-0,09%	1,06%	0,97%	3,31%	1,47%	3,29%
Agosto	1,19%	0,16%	-0,33%	0,66%	1,14%	0,20%	1,18%	0,61%	-5,01%	-0,73%	-2,55%
Setembro	0,97%	0,53%	0,41%	0,72%	0,97%	0,11%	1,00%	-0,19%	0,82%	0,01%	-4,45%
Outubro	0,95%	-0,03%	-0,36%	0,61%	1,00%	0,12%	0,96%	-0,31%	-3,62%	-0,86%	-2,97%
Novembro	0,93%	2,45%	3,42%	0,58%	0,92%	0,10%	0,91%	1,80%	12,40%	2,52%	9,21%
Dezembro	0,93%	1,66%	2,09%	0,57%	0,89%	0,55%	0,92%	1,46%	5,46%	2,65%	4,81%
Acumulado Ano	12,97%	12,75%	13,28%	8,13%	13,03%	3,71%	13,24%	11,76%	20,51%	9,30%	21,74%

Ano	Rentabilidade Acumulada		
	Conservador	Moderado	Arrojado
2022	12,63%	10,86%	9,14%
2021	4,33%	1,80%	0,50%
2020	2,54%	3,86%	6,02%
2019	6,00%	11,17%	
2018	6,40%	8,87%	
2017	9,82%	12,46%	
2016		14,94%	
2015		9,58%	
2014		10,38%	
2013		1,30%	
2012		11,65%	
2011		10,05%	
2010		8,81%	
2009		13,65%	
2008		7,57%	
2007		14,72%	
2006		15,65%	
2005		17,70%	
2004		13,19%	

Análise de Risco de Crédito

A Política de Investimentos aprovada para o período de 2024 a 2028 contempla a aquisição de títulos privados de instituições financeiras e não financeiras desde que respeitadas as classificações de crédito estabelecidas por pelo menos uma das seguintes agências: Standard & Poors, Moody's Global, Moody's Brasil e Fitch IBCA.

Para o controle e a avaliação do risco de crédito, a Entidade utiliza exclusivamente a classificação de risco de crédito das emissões não-bancárias e bancárias das seguintes agências classificadoras de risco em funcionamento no país: Moody's, Fitch Rating e Standard & Poor's. Se duas ou mais agências classificarem o mesmo papel, a Entidade adotará, para fins de classificação de risco de crédito, aquela mais conservadora. O quadro abaixo ilustra os limites de risco de crédito de instituições não financeiras aplicável para os investimentos da MBPrev. Todos os limites descritos estão relacionados ao patrimônio total alocado em Renda Fixa em cada um dos Perfis de Investimento (Conservador / Moderado/Arrojado):

Rating Mínimo	Prazo Máximo (anos)	% Max. Alocação	% Max de alocação por emissor
AAA	8	30%	6%
De AA+ a A	5	20%	4%

**em relação ao portfolio de renda fixa*

A MBPrev controla o risco de crédito através do controle de enquadramento dos fundos exclusivos realizados pelo Administrador.

Os títulos de crédito que compõem a carteira de investimento da MBPrev em 31/12/2023 são os seguintes:

Nome do Emissor	MBPREV I (BRADESCO)		MBPREV II (BRADESCO)		MBPREV III (WESTERN)		MBPREV IV (SANTANDER)		TOTAL POR EMISSOR	
	R\$	%	R\$	%	R\$	%	R\$	%	R\$	%
ARTERIS							435.582	0,90%	435.582	0,31%
AUTOBAN					3.118.325	6,58%	477.849	0,99%	3.596.175	2,56%
B3					1.263.404	2,67%	1.767.723	3,67%	3.031.126	2,16%
BANCO ALFA INVESTIMENTO	974.853	4,02%	4.918.859	22,95%			1.970.534	4,09%	7.864.245	5,59%
BANCO BNP PARIBAS							428.331	0,89%	428.331	0,30%
BANCO BRADESCO							7.606.890	15,78%	7.606.890	5,41%
BANCO CITIBANK	1.610.208	6,64%	4.347.562	20,28%			858.778	1,78%	6.816.547	4,85%
BANCO HSBC							4.959.974	10,29%	4.959.974	3,53%
BANCO ITAU							12.336.512	25,59%	12.336.512	8,78%
BETTER BEEF					211.637	0,45%			211.637	0,15%
CCR AUTOBAN					955.037	2,01%			955.037	0,68%
CEEE- COMPANHIA ESTADUAL DE DISTRIBUICAO DE ENERGIA ELETRICA							82.899	0,17%	82.899	0,06%
CM HOSPITALAR AS					962.700	2,03%			962.700	0,68%
COGNA EDUCAÇÃO					2.224.476	4,69%			2.224.476	1,58%
COMPANHIA DE SANEAMENTO DE MINAS GERAIS COPASA MG					1.115.565	2,35%			1.115.565	0,79%
COMPANHIA DE TELECOMUNICAÇÕES DO BRASIL CENTRAL					1.229.811	2,59%			1.229.811	0,87%
COMPANHIA ESTADUAL DE TRANSMISSAO DE ENERGIA ELETRICA - CEEE-T							1.798.581	3,73%	1.798.581	1,28%
COPEL GERACAO E TRANSMISSAO S.A.					1.309.121	2,76%	723.297	1,50%	2.032.417	1,45%
DIAGNOSTICOS DA AMERICA S/A							1.136.946	2,36%	1.136.946	0,81%
DROGASIL					353.969	0,75%			353.969	0,25%
ECORODOVIAS	815.255	3,36%			989.031	2,09%			1.804.286	1,28%
ECOVIAS					356.359	0,75%			356.359	0,25%
ELETROBRAS					1.747.208	3,69%	1.135.303	2,36%	2.882.511	2,05%
ENERGISA PARAIBA - DISTRIBUIDORA DE ENERGIA							761.494	1,58%	761.494	0,54%
FERROBAN					259.298	0,55%			259.298	0,18%
HAPVIDA					1.249.668	2,64%	316.617	0,66%	1.566.285	1,11%
HSLZ- REDE DOR SAO LUIZ S/A					1.326.019	2,80%	515.731	1,07%	1.841.750	1,31%
IGUATEMI							168.714	0,35%	168.714	0,12%
LCAM- UNIDAS					2.137.636	4,51%			2.137.636	1,52%
LIGHT					906.171	1,91%			906.171	0,64%
LMTRANS-LM TRANSPORTES INTERESTADUAIS SERVICOS E COMERCIO					516.454	1,09%			516.454	0,37%
LOCALIZA					246.701	0,52%	1.074.657	2,23%	1.321.357	0,94%
LOG CP					694.950	1,47%			694.950	0,49%
LOJAS AMERICANAS					668.800	1,41%	68.400	0,14%	737.200	0,52%
MAGAZINE LUIZA					447.524	0,94%	258.454	0,54%	705.978	0,50%
MOVIDA					891.823	1,88%			891.823	0,63%
MRS LOGISTICA					656.161	1,38%			656.161	0,47%
NATURA					660.223	1,39%			660.223	0,47%
NOVANTIS					982.321	2,07%	773.430	1,60%	1.755.751	1,25%
PAGMENOS					454.762	0,96%			454.762	0,32%
PALF - CIA PAULISTA FORCA LUZ							281.190	0,58%	281.190	0,20%
PASS - COMPASS GÁS E ENERGIA S.A.							345.400	0,72%	345.400	0,25%
RGE SUL DISTRIBUIDORA DE ENERGIA					650.556	1,37%			650.556	0,46%
RODOVIAS COLINAS					1.702.785	3,59%			1.702.785	1,21%
SABESP					1.382.596	2,92%			1.382.596	0,98%
SAFRA	10.129.356	41,78%	6.131.707	28,60%	5.943.255	12,54%	3.209.945	6,66%	25.414.263	18,08%
SANTANDER	1.341.332	5,53%	268.266	1,25%					1.609.599	1,14%
SANTOS BR					617.876	1,30%			617.876	0,44%
SENDASDI					1.437.555	3,03%	646.566	1,34%	2.084.121	1,48%
SIMPAR S.A					690.049	1,46%			690.049	0,49%
SUL AMERICA S/A	920.967	3,80%							920.967	0,66%
TAESA							898.002	1,86%	898.002	0,64%
TIETE					1.010.546	2,13%			1.010.546	0,72%
TIM					1.039.062	2,19%			1.039.062	0,74%
TUPY					259.671	0,55%			259.671	0,18%
UNIDAS					1.977.746	4,17%			1.977.746	1,41%
USIMINAS					1.378.075	2,91%			1.378.075	0,98%
VAMOS LOCACAO DE CAMINHOS MAQUINAS					888.856	1,88%			888.856	0,63%
VIA VAREJO					486.101	1,03%			486.101	0,35%
VIVT - TELEFONICA BRASIL							526.352	1,09%	526.352	0,37%
VOTORANTIM	8.454.563	34,87%	5.770.392	26,92%			1.939.015	4,02%	16.163.970	11,50%
VSPT - FERROVIA CENTRO ATLANTICA							699.506	2,45%	699.506	0,50%
TOTAL	24.246.534	100%	21.436.786	100%	47.399.881	100%	48.202.668	100%	140.586.363	100%

Enquadramento dos Investimentos

Com relação ao enquadramento das aplicações exigidas pela Resolução CMN no 4.994/2022, em dezembro de 2023 a MBPrev encontrava-se plenamente enquadrada nos limites legais, bem como com referência às demais exigências:

PERFIL CONSERVADOR					
SEGMENTO CONFORME CVM 4994	ALOCÇÃO	OBJETIVO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	LIMITE RESOLUÇÃO 4994
RENTA FIXA	100%	100%	100%	100%	100%
RENTA VARIÁVEL					70%
MULTIMERCADO ESTRUTURADO					20%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR					10%

PERFIL MODERADO					
SEGMENTO CONFORME CVM 4994	ALOCÇÃO	OBJETIVO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	LIMITE RESOLUÇÃO 4994
RENTA FIXA	78,9%	82,5%	70%	100%	100%
RENTA VARIÁVEL	9,4%	8,5%	0%	15%	70%
MULTIMERCADO ESTRUTURADO	10,8%	7,0%	0%	12%	20%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,1%	2,0%	0%	8%	10%

PERFIL ARROJADO					
SEGMENTO CONFORME CVM 4994	ALOCÇÃO	OBJETIVO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	LIMITE RESOLUÇÃO 4994
RENTA FIXA	66,0%	70%	54%	90%	100%
RENTA VARIÁVEL	16,7%	15%	10%	25%	70%
MULTIMERCADO ESTRUTURADO	14,8%	10%	0%	15%	20%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	2,5%	5%	0%	10%	10%



DESPESAS ADMINISTRATIVAS

As despesas administrativas da MBPrev destinam-se ao custeio das atividades de gestão do Plano MBPrev. Os limites de utilização são definidos anualmente, na aprovação do Plano de Custeio e do Orçamento de Despesas Administrativas da Entidade.

1 – Administração Previdencial - Despesas Administrativas do Plano de Benefícios

DESCRIÇÃO	2023	2022
Despesas com Investimentos	448	391
Administração de Investimentos	448	391
Despesas Administrativas	4.456	4.417
Pis e Cofins/ Tafic	254	431
Despesa com Pessoal	2.156	1.875
Gestão/ Planejamento Estratégico	1.517	1.671
Consultoria	372	320
Auditoria	29	28
Outras Despesas Relevantes	128	92
Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios		
TOTAL	4.904	4.808



2 – Administração dos Investimentos

Mês	Taxa de Administração e Gestão	Taxa de Custódia	Taxas bancárias	Despesas B3	Taxa de Fiscalização CVM	Auditoria	Despesas ANBID	Total de Despesas Investimentos	Patrimônio Médio	% Debitado Investimentos
Janeiro	146.220	39.676	2.058	31.735	-	-	-	219.688	1.170.869.876	0,23%
Fevereiro	120.488	33.026	2.072	27.222	-	-	3.458	186.266	1.170.733.123	0,19%
Março	154.365	43.610	893	29.420	-	21.252	-	249.539	1.179.101.404	0,25%
Abril	122.104	35.201	1.267	27.645	-	5.236	3.458	194.912	1.188.114.477	0,20%
Maio	150.252	42.590	940	29.894	141.038	-	-	364.715	1.201.965.420	0,36%
Junho	145.773	41.353	1.562	38.242	-	-	3.385	230.316	1.221.585.005	0,23%
Julho	147.170	41.698	1.203	34.136	-	-	-	224.208	1.232.733.591	0,22%
Agosto	162.151	45.603	1.068	36.845	-	-	3.385	249.052	1.233.729.976	0,24%
Setembro	138.493	40.297	1.443	33.262	-	-	-	213.494	1.238.965.281	0,21%
Outubro	149.253	42.222	996	33.333	-	-	3.385	229.189	1.239.986.626	0,22%
Novembro	143.176	40.759	1.076	33.262	-	4.062	-	222.335	1.261.386.094	0,21%
Dezembro	144.539	41.087	1.004	33.621	-	24.744	3.385	248.379	1.274.949.996	0,23%
Total do Período	1.723.984	487.122	15.583	388.616	141.038	55.294	20.456	2.832.094	1.274.949.996	0,22%

* Debitamento dos Fundos de Investimento

Mês	Taxa de Controladoria	Taxa Cálculo Risco	Extrato CBLC B3	Total
Janeiro	22.926	3.972	-	26.898
Fevereiro	19.219	3.972	-	23.191
Março	24.209	3.972	-	28.182
Abril	19.514	3.972	-	23.486
Maio	23.630	3.972	-	27.602
Junho	22.905	3.972	-	26.877
Julho	23.087	3.972	-	27.059
Agosto	25.277	3.972	-	29.250
Setembro	22.345	3.972	-	26.317
Outubro	23.443	3.972	-	27.415
Novembro	22.561	3.972	-	26.533
Dezembro	22.707	3.972	-	26.680
Total	271.822	47.668	-	319.490

** Reembolsado pela Patrocinadora

POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2024

Finalidade da Política de Investimentos 2024

Este documento tem vigência de um ano e foi estabelecido com horizonte de cinco anos. Seu objetivo é estabelecer as diretrizes de investimentos e a forma de investimento e gerenciamento dos ativos do Plano de Previdência Complementar e do Plano de Gestão Administrativa da MBPrev – Mercedes-Benz Previdência Complementar, segundo seus objetivos e características, visando à manutenção do equilíbrio econômico-financeiro entre os seus ativos e passivos, além das demais obrigações.

A presente Política de Investimentos foi preparada para assegurar e garantir a continuidade do gerenciamento prudente e eficiente dos ativos da MBPrev.

Além das disposições aqui apresentadas, aplicam-se todas aquelas indicadas na Resolução CMN nº 4.994/2022 e alterações posteriores.

A este objetivo geral subordinam-se os seguintes objetivos:

1. Dar claro entendimento ao Conselho Deliberativo, Conselho Fiscal, Diretores, Funcionários, Gestores, Custodiante, Administrador Fiduciário, Provedores Externos de Serviços e Órgão(s) Regulador(es) quanto aos objetivos e restrições relativas aos investimentos da MBPrev;

2. Formalizar um instrumento de planejamento que defina claramente as necessidades da MBPrev e seus requisitos, por meio de objetivos de retorno, tolerâncias a risco e restrições de investimento;
3. Criar independência do processo de investimento com relação a um gestor específico, de forma que qualquer gestor que venha a conduzi-lo, ou parte dele, possa se guiar por diretrizes bem definidas, que devem ser seguidas na construção e no gerenciamento das carteiras.
4. Externar critérios objetivos e racionais para a avaliação de classes de ativos, de gestores e de estratégias de investimentos empregados no processo de investimento dos recursos garantidores da MBPrev;

1. Tipo de Plano

Plano de Contribuição Definida e Benefício Não Definido, CNPB nº 2002.0018-47 e CNPJ 48.307.161/0001-59 e Plano de Gestão Administrativa CNPJ: 05.595.478/0001-25

2. Referência Atuarial

A referência atuarial estabelecida para o retorno dos investimentos do Plano de Previdência Complementar da MBPrev é INPC + 4,95% ao ano, para a parcela BD do plano MBPREV.

3. Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

Nome: Luciana Bassan, Certificação CFP
RG: 20.052.118-4
CPF: 131.335.748-09

4. Administrador Responsável pela Gestão de Riscos

Nome: Luciana Bassan, Certificação CFP

RG: 20.052.118-4

CPF: 131.335.748-09

5. Mecanismo de Informação da Política de Investimentos aos Participantes

A MBPrev fornece aos participantes informações sobre a política de investimentos pelos seguintes mecanismos: (i) meio eletrônico; e (ii) site da Entidade mantido pelo Administrador Previdenciário terceirizado.

6. Estratégias de Investimentos

A MBPrev constituiu três Perfis de Investimentos que são alternativas oferecidas aos participantes do plano de benefícios para aplicar suas reservas e contribuições mensais. Os perfis apresentam características de risco distintas, sendo um conservador, voltado à preservação de capital e o perfil moderado e arrojado, voltados à acumulação. O objetivo é permitir ao participante escolher, entre as opções disponibilizadas, àquela mais adequada ao seu perfil de risco, sua situação financeira, ou situação perante o plano de benefícios. . A opção do participante poderá ser alterada, duas vezes ao ano, no mês de abril e outubro. Destaca-se que os perfis de investimentos só são disponibilizados para os participantes cujo benefício seja contabilizado na modalidade “Contribuição Definida”. O perfil conservador será destinado também para alocar os recursos das contas coletivas da Entidade. Para gestão do PGA o mesmo será administrado de forma segregada através de compra de cotas dos mesmos fundos de investimento utilizadas no perfil conservador.

7. Limites e target de alocação e Índice para comparação de rentabilidade das estratégias de investimentos “Benchmark”:

O quadro abaixo apresenta os limites e a alocação objetivo dos perfis nos segmentos de renda fixa e renda variável. A MB Prev não autoriza a aplicação nos demais segmentos previstos pela Resolução CMN nº 4.994/2022.

Além disso, o quadro abaixo apresenta o benchmark por segmento e consolidado de cada perfil.:

PERFIL CONSERVADOR				
Segmento	Target	Mín.	Máx.	Benchmark
Renda Fixa	100%	100%	100%	IMA-S
PERFIL MODERADO				
Segmento	Target	Mín.	Máx.	Benchmark
Renda Fixa	82,5%	70%	100%	70,0% (IMA-S) + 30,0% (IMA-B 5)
Renda Variável	8,5%	0%	15%	IBrX
Investimentos Estruturados	7%	0%	12%	IHFA
Exterior	2%	0%	8%	MSCI World ACWI (BRL)
Consolidado	-	-	-	57,8% (IMA-S) + 24,8% (IMA-B 5) + 8,5% IBrX + 7,0% IHFA + 2,0% MSCI World ACWI (BRL)
PERFIL ARROJADO				
Segmento	Target	Mín.	Máx.	Benchmark
Renda Fixa	70%	54%	90%	70,0% (IMA-S) + 30,0% (IMA-B 5)
Renda Variável	15%	10%	25%	IBrX
Investimentos Estruturados	10%	0%	15%	IHFA
Exterior	5%	0%	10%	MSCI World ACWI (BRL)
Consolidado	-	-	-	49,0% (IMA-S) + 21,0% (IMA-B 5) + 15,0% IBrX + 10,0% IHFA + 5,0% MSCI World ACWI (BRL)

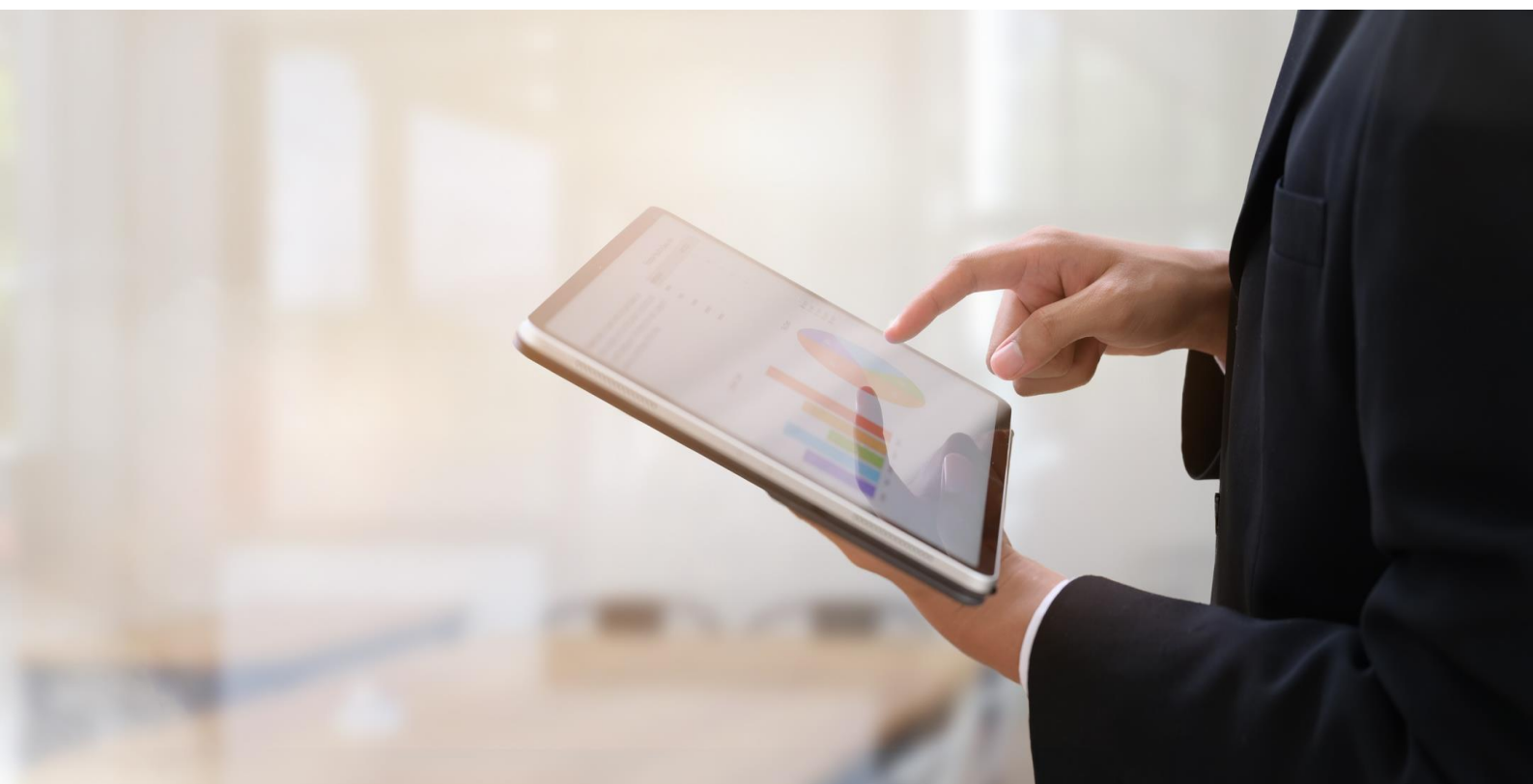
7.1 Segmento de Renda Fixa

7.1.1. Ativos Elegíveis e Restrições

As restrições descritas neste na tabela abaixo e no item 7.1.1 são aplicáveis apenas aos fundos exclusivos da MBPrev.

A MBPrev pode aplicar em fundos condominiais de renda fixa que não contenham estas restrições descritas em seu regulamento. No entanto, os fundos condominiais conter em seus regulamentos à aderência a legislação aplicável às Entidades Fechadas de Previdência Complementar (Resolução CMN nº 4.994/22 e alterações posteriores).

No caso de fundos condominiais de crédito os fundos deverão ser classificados como Baixo Risco ou grau de Investimento na Classificação ANBIMA.



Ativos	Perfil Elegível	Autorizado?	Limites	Duração/ Vencimento	Restrições	Concentração de risco e outros controles	Observações
Títulos públicos	Conservador Moderado Arrojado	Sim, com restrições.	Não há limites, desde que respeitada a margem de alocação em Renda Fixa.	Duration máxima de 18 anos (216 meses)	Autorizados: LFT, LTN, NTN-B, NTN-D, NTN-F .	Em nenhuma hipótese está autorizada a compra de títulos provenientes de créditos securitizados de Municípios e Estados.	-
Títulos privados emitidos por Instituições Financeiras (CDB)	Conservador Moderado Arrojado	Sim, com restrições.	Taxa mínima deve ser superior à do título público de mesmo indexador e Duration mais próxima	Duração máxima de 5 anos (60 meses).	Autorizados: CDBs prefixados, indexados ao IGP-M, IPCA, DI ou SELIC.	É autorizada a compra de papéis emitidos pelas Instituições Financeiras citadas no Anexo I.	Para qualquer banco não listado no Anexo I devem ser observadas as regras descritas no item 13.2
Títulos privados emitidos por Instituições Financeiras (Letra Financeira)	Conservador Moderado Arrojado	Sim, com restrições.	Taxa mínima deve ser superior à do título público de mesmo indexador e Duration mais próxima	Duração máxima de 5 anos (60 meses).	Autorizados: Letras financeiras prefixadas, indexadas ao IGP-M, IPCA, DI ou SELIC.	É autorizada a compra de papéis emitidos pelas Instituições Financeiras citadas no Anexo I. Concentração cumulativa máxima de 10% do portfólio por emissor e/ou garantidor.	Para qualquer banco não listado no Anexo I devem ser observadas as regras descritas no item 13.2.
Operações compromissadas (Lastro Debêntures)	Conservador Moderado Arrojado	Sim, com restrições.	Taxa mínima deve ser superior à do título público de mesmo indexador e duration mais próxima	Duração máxima de 720 dias da data de aplicação.	Autorizados: Apenas papéis de empresas de leasing, 100% controladas por Instituição Financeira (IF) constante no Anexo I e com compromisso de recompra de IF.	Concentração cumulativa máxima de 10% do portfólio por emissor e/ou garantidor.	-
Debêntures	Conservador Moderado Arrojado	Sim, com restrições.	Taxa mínima deve ser superior à do título público de mesmo indexador e duration mais próxima.	Varia em função do rating, conforme descrito no item 12.2	Autorizada a participação ou compra dos papéis de qualquer emissor, desde que atendam aos limites de rating descritos no item 12.2	Concentração cumulativa máxima varia em função do rating da emissão Os limites estão descritos no item 13.2.	-
Derivativos de juros	Conservador Moderado Arrojado	Sim, com restrições.	Aplicam-se os limites estabelecidos pela resolução 4.994/22.	-	Não está autorizado o uso de derivativo com objetivo de alavancagem. Portanto, o mesmo só pode ser utilizado para hedge ou posicionamento, ou seja, com existência de underlying. Também é possível utilizar operações com derivativos para troca de indexadores de papéis de Renda Fixa. Não estão autorizadas operações que não impliquem em ajustes de margens diárias	Risco de contraparte: Utilizar somente a BM&FBOVESPA. Operações com derivativos na BM&FBOVESPA que impliquem em ajustes de margens diárias serão assumidas como isentas de risco de crédito.	Vide Item 9 – Política para uso de derivativos. Vide Resolução nº 4.994/22 e alterações complementares.
Termo de ações	Moderado Arrojado	Sim, com restrições e limites.	Limite máximo cumulativo de 10% do portfólio.	Duração máxima de 90 dias.	-	Risco da contraparte deverá ser a BM&FBOVESPA e garantidos pela CBLC.	-
Moeda Estrangeira	Moderado Arrojado	Sim, com restrições.	Limite máximo cumulativo de 10% do portfólio total administrado.	-	Exclusivamente mediante compra de contratos futuros de USD junto à BM&FBOVESPA. Derivativos cambiais somente na ponta comprada.	Somente na BM&FBOVESPA. Operações que impliquem em ajustes de margens diárias estão isentas de risco de crédito.	Esta estratégia também poderá ser realizada a partir dos títulos públicos já emitidos pelo Tesouro ou Banco Central.
Operações BOX na BM&FBOVESPA	Moderado Arrojado	Sim, com restrições.	Limite máximo cumulativo de 10% do portfólio.	-	-	Poderá ser realizada somente na BM&FBOVESPA, respeitando a concentração máxima cumulativa de 10% por emissor e/ou garantidor.	São consideradas operações prefixadas.

7.1.2. Considerações Adicionais

7.1.2.1. Permitido, a cada gestor, realizar operações com contrapartes de mesmo Grupo Econômico, garantindo que tais operações sejam atreladas à taxa básica de juros e destinadas unicamente à “zeragem” de caixa.

7.1.2.2. Caberá a cada gestor a responsabilidade de estabelecer rodízio das corretoras a serem utilizadas para operações realizadas na BM&FBOVESPA, ficando, o mesmo, responsável por qualquer dano que as corretoras venham a causar para este fundo.

7.1.2.3. Operações prefixadas não poderão ultrapassar 30% do portfólio total administrado no Perfil Moderado e Arrojado e 10% do portfólio total do Perfil Conservador.

7.1.2.4 Do portfólio total administrado em Renda Fixa, tanto no Perfil Conservador quanto no Perfil Moderado e Arrojado, somente 30% deste poderá não ter liquidez imediata (carência).

7.1.2.5 A alocação total em ativos de crédito privado não pode ultrapassar 30% do portfólio total de renda fixa em nenhum dos Perfis (Conservador / Moderado/Arrojado). Os limites por nível de rating estão descritos no item 12.2.

7.1.2.6 Visando aumentar a transparência da Gestão, não autorizamos os gestores a comprarem CDBs e Letras Financeiras de seu mesmo grupo econômico, direta ou indiretamente.

7.1.2.7 A seleção de fundos condominiais para compor a carteira dos perfis de investimentos oferecidos aos participantes deve seguir processo formal com a devida aprovação da Diretoria Executiva e do Conselho Deliberativo.

7.2. Renda Variável

7.2.1. Ativos Elegíveis e Restrições

As restrições descritas neste na tabela abaixo e no item 7.2.2 são aplicáveis apenas aos fundos exclusivos da MBPrev. A MBPrev pode aplicar em fundos condominiais de renda variável que não contenham estas restrições descritas em seu regulamento. No entanto, os fundos condominiais elegíveis e receber recursos da MB Prev devem conter em seus regulamentos à aderência a legislação aplicável às Entidades Fechadas de Previdência Complementar (Resolução CMN nº 4.994/22 e alterações posteriores).

Ativos	Autorizado?	Limites	Restrições	Concentração de risco e outros controles	Observações
Ações	Sim, com restrições.	Aplicam-se os limites estabelecidos pela resolução 4.994/22.	Podem ser adquiridas apenas ações de empresas que componham o IBrX-100.	-	1) Para o caso de desenquadramento passivo, em qualquer dos limites, o gestor tem 15 dias para efetuar o reenquadramento.
Futuro de Índice Bovespa	Sim, com restrições.	Limitado a 50% da carteira de Renda Variável.	Só é permitido atuar na ponta vendida, com o objetivo de hedge da carteira de Renda Variável.	-	
Derivativos de ações	Não.	-	-	-	-

7.2.2. Considerações Adicionais

7.2.2.1. Caberá a cada gestor a responsabilidade de estabelecer os critérios de escolha e rodízio das corretoras a serem utilizadas para operações realizadas na BM&FBOVESPA, ficando, o mesmo, responsável por qualquer dano que as corretoras venham a causar para este fundo.

7.2.2.2. As operações de aluguel de ações devem ser realizadas sempre com direito de recompra. Tal medida tem como objetivo garantir a liquidez desejada para o portfólio.

7.2.2.3. As restrições descritas neste item são aplicáveis apenas aos fundos exclusivos da MBPrev. A MBPrev pode aplicar em fundos condominiais de renda variável que não tenham estas restrições descritas em seu regulamento. No entanto, os fundos condominiais elegíveis e receber recursos da MB Prev devem conter em seus regulamentos à aderência a legislação aplicável às Entidades Fechadas de Previdência Complementar (Resolução CMN nº 4.994/22 e alterações posteriores).

7.2.2.4. A seleção de fundos condominiais para compor a carteira dos perfis de investimentos oferecidos aos participantes deve seguir processo formal com a devida aprovação da Diretoria Executiva e do Conselho Deliberativo.

7.2.2.5. Os limites de alocação em fundos condominiais devem ser aprovados pelo Conselho Deliberativo da MB Prev.

7.3. Investimentos Estruturados

A gestão desse segmento será através de fundos condominiais, aprovados no processo de seleção. Alternativamente, a MB Prev pode aplicar em Fundos de Fundos Multimercados, que têm como foco aplicar em cotas de fundos geridos por terceiros.

7.4. Investimentos Exterior

A gestão desse segmento será através de fundos condominiais, aprovados no processo de seleção. Alternativamente, a MB Prev pode aplicar em Fundos de Fundos no Exterior, que têm como foco aplicar em cotas de fundos geridos por terceiros.

8. Cenário Econômico e Premissas de Retorno

8.1. Cenário Econômico

O cenário econômico considerado no momento da elaboração desta política de investimentos está apresentado abaixo:

Índice					2028
	2024	2025	2026	2027	
Juros real	6,39%	5,25%	5,00%	5,00%	5,00%
Var. Cambial	1,00%	0,99%	1,57%	0,39%	0,00%
PTAX	5,05	5,10	5,18	5,20	5,20
Selic	10,30%	8,75%	8,50%	8,50%	8,50%
IPCA	3,91%	3,50%	3,50%	3,50%	3,50%
PIB	1,50%	1,93%	2,00%	2,00%	2,00%

Pesquisa FOCUS 24/11/2023

8.2. Premissas de Retorno

Para avaliar o retorno esperado dos perfis de investimentos considerou-se as premissas de retorno abaixo:

Índice	Premissa de Retorno	Origem da Premissa	Ret. Esperado 2024
IMA-S (Selic)	SELIC	Pesquisa Focus	10,30%
IMA-B 5	IPCA + 5,88% a.a.	ANBIMA	10,03%
IBrX-100	Selic + 5% a.a.	Damodaran	15,30%
IHFA	SELIC + 2,00% a.a.	Análise de Cluster	12,30%
MSCI World ACWI (BRL)	PTAX + 10,5%	Damodaran	11,50%

Considerando as premissas de retorno e o cenário Focus de 24/11/2023.

Retorno esperado de 01.2024 a 12.2024

Com base nessas premissas foi calculado o retorno esperado para os perfis de em 2024, conforme apresentado abaixo. Ressalta-se que essas projeções são baseadas nas condições vigentes na época da aprovação deste documento e, portanto, os resultados poderão ser significativamente diferentes do projetado.

Perfil de Investimento	Retorno Esperado 2024
Perfil Conservador	10,30%
Perfil Moderado	10,82%
Perfil Arrojado	11,25%

9. Política para uso de Derivativos

A Entidade estabelece que para a realização de operações com derivativos, devem ser obedecidos os limites e todas as condições e controles necessários para atuação nos correspondentes mercados de Renda Fixa e Renda Variável, estabelecidos pela Resolução CMN nº 4.994/22 e demais legislações aplicáveis. Todas as operações de derivativos ("Swap", Futuro, Termo e Opções) devem ser garantidas por Bolsa de Valores ou de Mercadorias e Futuros (BMF&BOVESPA – Bolsa de Valores e de Mercadorias e Futuros de São Paulo). A utilização de derivativos deve ser apenas com objetivo de hedge de exposições ou com o objetivo de se obter exposições ativas, sem alavancagem. Não serão permitidas operações de derivativos para fins de alavancagem.

10. Precificação de títulos e Valores Mobiliários

Todos os títulos e valores mobiliários integrantes das carteiras de investimentos do plano da Entidade ou fundos de investimentos nos quais são aplicados os recursos do Plano de Benefício, devem ser apreçados (marcados) ao valor de mercado.

Entretanto, a Entidade pode optar por contabilizar parte dos ativos do plano na categoria "mantidos até vencimento" (marcação na curva), desde que tenha intenção e capacidade financeira de mantê-los em carteira até seus respectivos vencimentos, conforme legislação vigente.

A atividade de precificação dos títulos dos veículos exclusivos da MBPrev é de responsabilidade do agente custodiante e deve ser realizada com base na metodologia descrita no Manual de Precificação da INTRAG. Para os fundos condominiais que a MBPrev investe ou possa vir a investir, a atividade de precificação é realizada pelo custodiante do fundo, seguindo a metodologia descrita no Manual de Precificação do administrador do fundo. Em ambos os casos tal metodologia deve ser clara e aderente aos normativos legais.

11. Objetivos da Gestão

Os objetivos da gestão são:

- 1) Com exceção dos mandatos passivos, produzir uma rentabilidade que seja superior ao *benchmark* estabelecido, dentro dos limites de risco estabelecidos;
- 2) proteger o capital, visando garantir o equilíbrio de longo prazo entre os ativos e as necessidades ditadas pelos fluxos atuariais futuros.

A gestão dos recursos é terceirizada e seus custos são monitorados de modo que, considerando a especificidade da estrutura de gestão da Entidade, as taxas estejam em linha com as práticas de mercado e com os objetivos da Entidade. Anualmente, os custos de gestão são divulgados aos participantes.

12. Controle e Avaliação de Riscos

12.1. Mercado

O risco de mercado é caracterizado pela possibilidade de variação dos preços dos ativos. O processo de gerenciamento e de controle do risco de mercado das carteiras do Plano da Entidade é feito por meio do cálculo de métricas de risco, cujos limites estão descritos abaixo. Sempre que ocorrer a extrapolação de algum dos limites estabelecidos a Diretoria Executiva deve se reunir para decidir como a situação deve ser tratada e formalizar a sua decisão.

Perfil Conservador: VaR= 0,06%/dia (ou 1% a.a.) - Paramétrico, 95% confiança, horizonte de 1 dia (ou 252 du).

Perfil Moderado: VaR 0,7% ao dia, com intervalo de confiança de 95%.

Renda Fixa: B-VaR= 0,20%/dia (ou 3,2% ao ano) - Paramétrico, 95% confiança, horizonte de 1 dia (ou 252 du)

Renda Variável: Tracking Error = 5% a.a. para o fundo exclusivo e 10% a.a. para o segmento.

Multimercado Estruturado: VaR= 1,0%/dia Paramétrico, 95% confiança, horizonte de 1 dia (ou 252 du)

Exterior: VaR= 0,70%/dia - Paramétrico, 95% confiança, horizonte de 1 dia (ou 252 du)

Perfil Arrojado: VaR 1,44% ao dia, com intervalo de confiança de 95%.

Renda Fixa: B-VaR= 0,20%/dia (ou 3,2% ao ano) - Paramétrico, 95% confiança, horizonte de 1 dia (ou 252 du)

Renda Variável: Tracking Error = 5% a.a. para o fundo exclusivo e 10% a.a. para o segmento.

Multimercado Estruturado: VaR= 1,0%/dia Paramétrico, 95% confiança, horizonte de 1 dia (ou 252 du)

Exterior: VaR= 0,70%/dia - Paramétrico, 95% confiança, horizonte de 1 dia (ou 252 du)

Descrição: o VaR é uma métrica de perda absoluta. Mede o quanto o portfólio pode perder em 1 dia com 95% de confiança. Neste caso, a perda absoluta está sendo apresentada em percentual do portfólio já que o patrimônio do portfólio muda ao longo do tempo.

Descrição: o tracking error é o desvio-padrão anualizado das diferenças diárias de retorno entre o portfólio e o benchmark. Quanto maiores forem essas diferenças diárias, maior o "descolamento" do portfólio em relação ao benchmark. No limite, um Tracking Error de 0% significa um mandato absolutamente passivo. Não há limite formal de tracking Error para os fundos condominiais que a MBPrev investe ou venha a investir. A MB Prev pode optar por manter veículos passivos em renda variável ou acrescentar instrumentos de proteção contra variações negativas expressivas em seu veículo exclusivo, que representa a alocação mais significativa no segmento.

A MBPrev pode optar por manter veículos passivos em renda variável ou acrescentar instrumentos de proteção contra variações negativas expressivas em seu veículo exclusivo, que representa a alocação mais significativa no segmento.

Com exceção dos fundos condominiais, os demais fundos exclusivos/restritos o controle do risco de mercado são efetuados pelo custodiante. No caso de ultrapassar os limites estabelecidos no Perfil Conservador, no Perfil Moderado ou no Perfil Arrojado a MBPrev será comunicada e imediatamente iniciará o acompanhamento da situação em conjunto com o Gestor para avaliar e, quando aplicável, definir um plano de ação.

12.2. Crédito

Para aplicação e a avaliação do risco de crédito de ativos contidos em fundos exclusivos da MB Prev, a Entidade utiliza exclusivamente a classificação de risco de crédito das emissões não-bancárias e bancárias das seguintes agências classificadoras de risco em funcionamento no país: Moody's, Fitch Rating e Standard & Poor's. Se duas ou mais agências classificarem o mesmo papel, a Entidade adotará, para fins de classificação de risco de crédito, aquela mais conservadora.

O quadro abaixo ilustra os limites de risco de crédito de instituições não financeiras aplicável para os novos investimentos de fundos exclusivos da MBPrev. Todos os limites descritos estão relacionados ao patrimônio total alocado em renda fixa em cada um dos Perfis de Investimento (Conservador / Moderado/Arrojado):

Rating Mínimo	Prazo Máximo (anos)	% Max. Alocação	% Max de alocação por emissor
AAA	8	30%	6%
De AA+ a A	5	20%	4%

**em relação ao portfolio de renda fixa*

A MBPrev controla o risco de crédito através do controle de enquadramento dos fundos exclusivos/restritos realizados pelo Administrador. Sempre que um ativo é rebaixado para nível inferior ao permitido por esta Política de Investimentos, a MBPrev é informada. De posse de tal informação, cabe à MBPrev consultar os gestores envolvidos e, se necessário, definir um plano de ação, sempre verificando se o ativo continua como grau de investimento, se ocorreram alterações significativas no valor de mercado do ativo, vencimentos, etc.

Assim, o rebaixamento de um ativo abaixo do limite mínimo de risco estabelecido não implica em desenquadramento, mas remete a uma tomada de decisão por parte da MBPrev. Desta forma, a EFPC procura evitar perdas adicionais caso a venda do ativo só possa ocorrer com alto deságio. Só é permitido fazer novas aplicações em ativos privados de renda fixa emitidos por instituições não financeiras se obedecerem aos limites estabelecidos na tabela acima.

Para a aplicação em ativos privados de renda fixa emitidos por Instituições Financeiras por parte de fundos exclusivos da MB Prev deve ser utilizada a lista presente no Anexo I.

Para fundos condominiais de crédito privado a única restrição considerada é por aplicar apenas em fundos classificados pela ANBIMA como “Baixo Risco de Crédito”.

A MBPrev realiza o monitoramento de rating dos ativos destes fundos, porém não estabelece restrições de aplicação dado que são veículos condominiais.

12.3. Liquidez

O gerenciamento do risco de liquidez será preocupação constante para a Entidade e, como prudência, mantém um percentual mínimo de 30% de seus recursos totais em ativos de liquidez imediata. Com a adoção dessa política, a Entidade elimina a possibilidade de que haja qualquer dificuldade em honrar seus compromissos previdenciais no curto prazo.

12.4. Operacional

A Entidade registra eventuais perdas operacionais incorridas, realiza avaliações periódicas de suas atividades e processos com o objetivo de identificar os riscos inerentes e a efetividade dos controles praticados. Quando é necessário, a Entidade implanta planos de ação para mitigar os riscos identificados e aprimorar os controles, mecanismos estes que resultam em menor exposição a riscos.

12.5. Legal

Como forma de gerenciar o risco legal, a Entidade avalia todos os contratos junto aos seus prestadores que participam do processo de investimentos, além de garantir acesso da equipe interna às possíveis mudanças na regulamentação.

12.6. Sistêmico

Mesmo diante da dificuldade de gerenciar e avaliar o risco sistêmico, a Entidade procurará buscar informações no mercado que auxiliem nesta avaliação e definirá planos de ações cabíveis sempre que identificar sinais de alerta no mercado.

12.7 Monitoramento:

Para todos os riscos mencionados nesta política existe um monitoramento e controle conforme descrito em nosso Manual de Governança de Investimentos, e quando identificado alguma anomalia o AETQ avalia juntamente com os prestadores de serviços competentes por essas atividades, reporta à Diretora e se necessário remete para o Conselho Deliberativo ou Fiscal.

13. Testes Comparativos e de Avaliação para Acompanhamento dos Resultados dos Gestores e a Diversificação de Gestão Externa dos Ativos

A avaliação do desempenho dos gestores externos de ativos se dará com base nas cotas dos fundos de investimentos da MBPrev, consideradas as condições de mercado e o nível de risco/retorno aceito por cada Gestor. A rentabilidade comparativa das cotas de cada fundo será considerada mensalmente para definição de aportes e resgates, segundo definição da Diretoria da MBPrev.

14. Responsabilidade Social, Ambiental e Práticas de Boa Governança

A Entidade, suas Patrocinadoras, Participantes e Assistidos prezam muito os princípios de respeito ao meio ambiente, convívio social e as boas práticas de governança. Portanto, recomenda-se a todos os contratados e prepostos da Entidade observar e zelar por esses princípios.

Aos gestores de recursos da Entidade recomenda-se, fortemente, observar esses princípios na hora de selecionar os investimentos que são feitos com os recursos do plano da Entidade, alocando-os, preferencialmente, em empresas que reconhecidamente incorporam em suas atividades elevados valores sócios e ambientais, além de adotarem altos padrões de governança corporativa e transparência em suas operações.

Entretanto a Entidade não irá impor qualquer limite de investimento que exija a observância de fatores de princípios ambientais, sociais e de governança, cabendo ao Gestor contratado tomar esse tipo de decisão.

15. Separação de responsabilidade e objetivos dos mandatos dos agentes que participam do processo de investimentos. Procedimentos e Critérios para Seleção, Acompanhamento e Avaliação dos Prestadores de Serviços relacionados à administração de carteiras e Fundos de Investimentos

Conselho Deliberativo

As atribuições do conselho deliberativo no processo de investimentos da MBPrev estão descritas no Manual de Investimentos da Entidade.

Diretoria Executiva

As atribuições da Diretoria Executiva no processo de investimentos da MBPrev estão descritas no Manual de Investimentos da Entidade.

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

As atribuições do Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado no processo de investimentos da MBPrev estão descritas no Manual de Investimentos da Entidade.

Gestores de Recursos

A MBPrev optou pela gestão terceirizada dado que, as instituições financeiras prestadoras deste serviço se apresentaram tecnicamente qualificadas para atender as exigências da Entidade

e os requisitos legais e são reconhecidamente atuantes no mercado, além de apresentarem custos administrativos menores que os de uma estrutura própria.

Os gestores externos serão responsáveis pela execução de estratégias de investimento, através da compra e venda de ativos, de acordo com a legislação aplicável em vigor, as diretrizes estabelecidas nos regulamentos dos fundos e/ou mandatos de gestão.

Os procedimentos e critérios para seleção, acompanhamento e avaliação deste prestador de serviços, bem como dos veículos de investimento sob a sua tutela, estão descritos no Manual de Investimentos da MBPrev.

Custodiante

A MBPrev utiliza um único agente custodiante para o exercício da atividade de custódia de todos os títulos e valores mobiliários presentes nos fundos exclusivos dos recursos dos planos administrados pela MBPrev. As atribuições do agente custodiante estão descritas na legislação, no Código de Melhores Práticas de Serviços Qualificados da Anbima, no Manual de Investimentos da MBPrev e no contrato entre as partes. Uma de suas atribuições é verificar diariamente o enquadramento das aplicações dos planos administrados em relação à legislação e esta política de investimentos.

Para a seleção do custodiante, a MBPrev utiliza-se de parâmetros de qualificação tais como: tradição, solidez, capacitação técnica ao atendimento dos objetivos da Entidade, ausência de conflitos de interesses, representatividade da carteira de clientes, manutenção da base de clientes, qualidade e manutenção do quadro de profissionais, entre outros.

Os procedimentos e critérios para acompanhamento e avaliação deste prestador estão descritos no Manual de Investimentos da Entidade.

Administrador Fiduciário

A MBPrev mantém um administrador fiduciário único para todos os fundos exclusivos de sua estrutura de investimento. Entre outras funções, o administrador é responsável por estabelecer a metodologia de precificação dos ativos, realizar controle de enquadramento, monitoramento de risco e prestação de informações à MBPrev, à CVM e demais autoridades, além das demais obrigações exigidas pela legislação, pelo Código de Melhores Práticas para Fundos de Investimentos da ANBIMA, pelo Manual de Investimentos da MBPrev e pelo contrato entre as partes.

Os procedimentos e critérios para acompanhamento e avaliação deste prestador estão descritos no Manual de Investimentos da Entidade.

Consultoria de Investimentos

As atribuições da Consultoria de Investimentos no processo de investimentos da MBPrev estão descritas na legislação, no Manual de Investimentos e no contrato entre as partes.

Para a seleção da consultoria de investimentos, a MBPrev utiliza-se de parâmetros de qualificação tais como: tradição, solidez, capacitação técnica ao atendimento dos objetivos da Entidade, ausência de conflitos de interesses, representatividade da carteira de clientes, manutenção da base de clientes, qualidade e manutenção do quadro de profissionais, entre outros.

Os procedimentos e critérios para acompanhamento e avaliação deste prestador estão descritos no Manual de Investimentos da Entidade.

16. Procedimentos e Critérios para Mitigação de Potenciais Conflitos de Interesses entre os Prestadores que Participam do Processo Decisório

A MBPrev observa a segregação de funções, fontes de alinhamento e as formas de remuneração de seus prestadores de serviços e pessoas que participam do processo decisório como forma de mitigar potenciais conflitos de interesses.

17. Enquadramento das aplicações

A observância dos limites de aplicação e concentração exigidos pela legislação e por esta política de investimentos ocorre através do serviço de custódia centralizada. Uma de suas funções é impedir a aplicação de fundos exclusivos em ativos não autorizados pela legislação, pelo regulamento do fundo e esta política de investimentos, ou que levem a extrapolação de qualquer dos limites descritos nestes documentos. A MBPrev monitora estas aplicações através de relatórios fornecidos pelo custodiante e administrador fiduciário e é alertada sempre que ocorre qualquer desenquadramento.

Procura-se evitar desenquadramentos e, sempre que ocorrerem, avaliar as razões para que seja determinado um plano de ação, quando aplicável.

18. Operações com ativos financeiros ligados à Patrocinadora, Fornecedores, Clientes e Demais Empresas Ligadas ao Grupo Econômico da Patrocinadora

Tantos os fundos exclusivos quanto os fundos condominiais nos quais o plano aplica ou venha a aplicar possuem mandatos discricionários, o que quer dizer que a decisão de aplicar em ativos emitidos por empresas patrocinadoras, fornecedores, clientes e demais empresas do mesmo grupo econômico da patrocinadora é do gestor e baseada exclusivamente em suas análises técnicas. Por este motivo, os limites de alocação e concentração para estes emissores são os descritos na legislação, adicionadas as demais restrições previstas neste documento.

19. Rentabilidade dos últimos 5 (cinco) exercícios

O quadro abaixo ilustra a rentabilidade dos perfis e segmentos de aplicação nos últimos 5 (cinco) exercícios anteriores ao desta Política de Investimentos.

PERFIL	2019	2020	2021	2022	2023	ACUMULADO
CONSERVADOR	6,00%	2,54%	4,33%	10,28%	12,97%	41,28%
MODERADO	11,17%	3,86%	1,80%	9,88%	12,75%	45,62%
ARROJADO		6,02%	0,50%	8,96%	13,28%	31,51%

* O perfil Arrojado iniciou em 10/2020

** Rentabilidade 2023 disponibilizada até 11/2023

Responsável, Local e Data:

Luciana Bassan, RG. 20.052.118-7 e CPF 131.335.748-09.
São Bernardo do Campo, 30/11/2023.



DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS E NOTAS EXPLICATIVAS

As contas da MBPrev estão apresentadas em atendimento às disposições legais, sendo compostas pelos seguintes documentos: Relatório dos Auditores Independentes; Balanço Patrimonial; Demonstração da Mutação do Patrimônio Social Consolidada; Demonstração da Mutação do Ativo Líquido; Demonstração do Ativo Líquido; Demonstração do Plano de Gestão Administrativa – Consolidada; Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios; e Notas Explicativas  s Demonstrações Contábeis.



BALANÇO PATRIMONIAL

MERCEDES-BENZ PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

BALANÇO PATRIMONIAL

(Em Milhares de Reais)

ATIVO	NOTA	31/12/2023	31/12/2022
Disponível		411	743
Realizável		1.275.789	1.163.019
Gestão Previdencial	5	839	1.262
Investimentos	6	1.274.950	1.161.757
Fundos de Investimento		1.274.950	1.161.757
Imobilizado e Intangível	7	30	-
Intangível		30	-
TOTAL DO ATIVO		1.276.230	1.163.762

PASSIVO	NOTA	31/12/2023	31/12/2023
Exigível Operacional	8	1.185	1.069
Gestão Previdencial		540	413
Gestão Administrativa		640	651
Investimentos		5	5
Patrimônio Social		1.275.045	1.162.693
Patrimônio de Cobertura do Plano		1.266.203	1.153.351
Provisões Matemáticas	9	1.264.306	1.152.221
Benefícios Concedidos		513.873	400.393
Benefícios a Conceder		750.433	751.828
Equilíbrio Técnico	10	1.897	1.130
Resultados Realizados		1.897	1.130
Superávit Técnico Acumulado		1.897	1.130
Fundos	11	8.842	9.342
Fundos Previdenciais		3.421	1.894
Fundos Administrativos		5.421	7.448
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO SOCIAL		1.276.230	1.163.762

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO PATRIMÔNIO SOCIAL - CONSOLIDADA

MERCEDES-BENZ PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO PATRIMÔNIO SOCIAL - CONSOLIDADA (Em Milhares de Reais)

DESCRIÇÃO	31/12/2023	31/12/2022	Variação (%)
A) PATRIMÔNIO SOCIAL - INÍCIO DO EXERCÍCIO	1.162.693	1.060.378	10
1. ADIÇÕES	184.826	164.266	13
Contribuições Previdenciais	37.208	41.790	(11)
Portabilidade	553	2	27.550
Outras Adições Previdenciais	6	57	(89)
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	144.181	115.727	25
Receitas Administrativas	2.121	5.913	(64)
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Administrativa	757	777	(3)
2. DEDUÇÕES	(72.474)	(61.419)	18
Benefícios	(63.304)	(53.368)	19
Resgates	(1.951)	(1.617)	21
Portabilidades	(2.314)	(1.621)	43
Despesas Administrativas	(4.905)	(4.813)	2
3. ACRÉSCIMO/DECRÉSCIMO NO PATRIMÔNIO SOCIAL (1 + 2)	112.352	102.847	9
Provisões Matemáticas	112.085	98.112	14
Superávit Técnico do Exercício	767	1.330	(42)
Fundos Previdenciais	1.527	996	53
Fundos Administrativos	(2.027)	1.877	(208)
4. OPERAÇÕES TRANSITÓRIAS	-	(532)	(100)
(+/-) Operações Transitórias	-	(532)	(100)
B) PATRIMÔNIO SOCIAL NO FINAL DO EXERCÍCIO (A + 3)	1.275.045	1.162.693	10

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO

– PLANO DE APOSENTADORIA MBPrev

MERCEDES-BENZ PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO - PLANO DE APOSENTADORIA MBPREV

(Em Milhares de Reais)

DESCRIÇÃO	31/12/2023	31/12/2022	Variação (%)
A) ATIVO LÍQUIDO - INÍCIO DO EXERCÍCIO	1.155.245	1.054.807	10
1. ADIÇÕES	184.069	163.489	13
Contribuições	39.329	47.703	(18)
Portabilidade	553	2	27.550
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	144.181	115.727	25
Outras Adições	6	57	(89)
2. DEDUÇÕES	(69.690)	(62.519)	11
Benefícios	(63.304)	(53.368)	19
Resgates	(1.951)	(1.617)	21
Portabilidades	(2.314)	(1.621)	43
Custeio Administrativo	(2.121)	(5.913)	(64)
3. ACRÉSCIMO/DECRÉSCIMO NO ATIVO LÍQUIDO (1 + 2)	114.379	100.970	13
Provisões Matemáticas	112.085	98.112	14
Fundos Previdenciais	1.527	996	53
Superávit Técnico do Exercício	767	1.330	(42)
4. OPERAÇÕES TRANSITÓRIAS	-	(532)	(100)
(+/-) Operações Transitórias		(532)	(100)
B) ATIVO LÍQUIDO - FINAL DO EXERCÍCIO (A + 3)	1.269.624	1.155.245	10
C) FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	(2.027)	1.877	(208)
Fundos Administrativos	(2.027)	1.877	(208)

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO - PLANO DE APOSENTADORIA MBPrev

MERCEDES-BENZ PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO - PLANO DE APOSENTADORIA MBPREV

(Em Milhares de Reais)

DESCRIÇÃO	31/12/2023	31/12/2022	Variação (%)
1. ATIVOS	1.275.481	1.163.652	10
Disponível	359	743	(52)
Recebíveis Previdencial	6.024	8.500	(29)
Investimentos	1.269.098	1.154.409	10
Fundos de Investimentos	1.269.098	1.154.409	10
2. OBRIGAÇÕES	672	1.169	(43)
Operacional	672	1.169	(43)
Contingencial	-	-	-
3. FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	5.185	7.238	(28)
Fundos Administrativos	5.185	7.238	(28)
4. RESULTADOS A REALIZAR	-	-	-
4. ATIVO LÍQUIDO (1-2-3-4)	1.269.624	1.155.245	10
Provisões Matemáticas	1.264.306	1.152.221	10
Superávit Técnico	1.897	1.130	68
Fundos Previdenciais	3.421	1.894	81
5. APURAÇÃO DO EQUILÍBRIO TÉCNICO AJUSTADO			
a) Equilíbrio Técnico	1.897	1.130	68
b) (+/-) Ajustes de Precificação	-	-	-
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado = (a+b)	1.897	1.130	68

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

DEMONSTRAÇÃO DO PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA - CONSOLIDADA

MERCEDES-BENZ PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

DEMONSTRAÇÃO DO PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA - CONSOLIDADA

(Em Milhares de Reais)

DESCRIÇÃO	31/12/2023	31/12/2022	Variação (%)
A) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ANTERIOR	7.448	5.571	34
1. CUSTEIO DA GESTÃO ADMINISTRATIVA	2.878	6.690	(57)
1.1. RECEITAS	2.878	6.690	(57)
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	2.121	5.912	(64)
Outras Receitas	-	1	(100)
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	757	777	(3)
2. DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(4.905)	(4.813)	2
2.1. ADMINISTRAÇÃO DOS PLANOS PREVIDENCIAIS	(4.905)	(4.808)	2
Pessoal e encargos	(2.156)	(1.875)	15
Treinamentos/Congressos e seminários	(24)	(22)	9
Serviços de Terceiros	(2.367)	(2.410)	(2)
Despesas Gerais	(104)	(70)	49
Tributos	(254)	(431)	(41)
2.2. OUTRAS DESPESAS	-	(5)	(100)
3. Constituição/Reversão de Contingências Administrativas	-	-	-
4. Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios	-	-	-
5. Resultado Negativo Líquido dos Investimentos	-	-	-
6. Sobra/Insuficiência da Gestão Administrativa (1-2-3-4-5)	(2.027)	1.877	(208)
7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)	(2.027)	1.877	(208)
8. Operações Transitórias	-	-	-
B) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ATUAL (A+7+8)	5.421	7.448	(27)

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO DE BENEFÍCIOS – PLANO DE APOSENTADORIA MBPrev

MERCEDES-BENZ PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO DE BENEFÍCIOS - PLANO DE APOSENTADORIA MBPREV

(Em Milhares de Reais)

DESCRIÇÃO	31/12/2023	31/12/2022	Variação (%)
PROVISÕES TÉCNICAS (1+2+3+4)	1.270.296	1.156.414	10
1. Provisões Matemáticas	1.264.306	1.152.221	10
1.1 Benefícios Concedidos	513.873	400.393	28
Contribuição Definida	507.461	393.316	29
Benefício Definido	6.412	7.077	(9)
1.2 Benefícios a Conceder	750.433	751.828	-
Contribuição Definida	722.755	722.421	-
Saldo de Contas - Parcela Patrocinadores/Instituidores	321.377	323.055	(1)
Saldo de Contas - Parcela Participantes	401.378	399.366	1
Benefício Definido	27.678	29.407	(6)
2. Equilíbrio Técnico	1.897	1.130	68
2.1 Resultados Realizados	1.897	1.130	68
Superávit Técnico Acumulado	1.897	1.130	68
Reserva de Contingência	1.897	1.130	68
Reserva para Revisão de Plano	-	-	-
3. Fundos	3.421	1.894	81
3.1 Fundos Previdenciais	3.421	1.894	81
4. Exigível Operacional	672	1.169	(43)
4.1 Gestão Previdencial	669	1.167	(43)
4.2 Investimentos - Gestão Previdencial	3	2	50

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

NOTA 1 – CONTEXTO OPERACIONAL

A MERCEDES-BENZ PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR (“Entidade” ou “MBPREV”) é uma Entidade Fechada de Previdência Complementar – EFPC, constituída em 1º de julho de 2003 e autorizada a funcionar pelo Ministério do Trabalho e Previdência Social em 31 de outubro de 2002, com autonomia administrativa, patrimonial e financeira de caráter não econômico e sem fins lucrativos, em conformidade com as normas emanadas pelo Ministério da Previdência Social, por intermédio do Conselho Nacional da Previdência Complementar – CNPC, da Secretária de Políticas de Previdência Complementar – SPPC e da Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC. O estatuto da Entidade foi aprovado pelo Ministério da Previdência Social – MPS por meio da portaria nº 1.007, datada de 31 de outubro de 2002, alterado pela Portaria PREVIC nº 1.069, de 26 de novembro de 2023.

Os recursos atualmente administrados pela MBPREV são oriundos de contribuições de patrocinadoras, participantes e rendimentos das aplicações desses recursos, que devem obedecer ao disposto em resoluções do Conselho Monetário Nacional – CMN e seguindo como pilar as determinações da política de investimentos do Plano de Benefícios.

A Entidade tem por finalidade, através do plano de benefícios abaixo, assegurar aos funcionários, diretores e membros do Conselho de Administração da Mercedes – Benz Previdência Complementar e de suas pessoas jurídicas vinculadas (patrocinadoras) complementação de proventos de aposentadoria e outros benefícios de natureza previdenciária, de acordo com o correspondente plano.

Plano de Benefícios	Sigla	CNPJ ⁽¹⁾	CNPB	Modalidade ⁽²⁾	Patrocinadoras
Plano de Aposentadoria MBPREV	MBPREV	48.307.181/0001-59	2002.0018-47	CV	Mercedes-Benz do Brasil Ltda. Mercedes - Benz Previdência Complementar Selectrucks Comércio de Veículos Ltda. Mercedes-Benz Cars & Vans Brasil Indústria e Comércio de Veículos Ltda. Campo Largo Comércio de Veículos e Peças Ltda.

⁽¹⁾ Cadastro Nacional de Pessoa Jurídica foi divulgado através do Ato Declaratório Executivo COCAD Nº 4, de 18 de outubro de 2022. A inscrição no CNPJ não confere personalidade jurídica própria aos planos de benefícios.

⁽²⁾ Planos de Contribuição Variável (CV) são aqueles cujos benefícios programados apresentam a conjugação das características das modalidades de contribuição definida e benefício definido.

O quadro de participantes na data base da avaliação atuarial em 30 de setembro de 2023 e 2022 apresenta a seguinte posição:

Plano	Ativos ⁽¹⁾		Assistidos ⁽²⁾		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	Particip.	Particip.	Particip.	Particip.	Particip.	Particip.
MBPREV	10.303	11.343	1.567	1.403	11.870	12.746
Total	10.303	11.343	1.567	1.403	11.870	12.746

⁽¹⁾ Inclui autopatrocinados e BPD's.

⁽²⁾ Inclui pensionistas e dependentes.

As patrocinadoras e os participantes financiam o custeio do plano de aposentadoria da seguinte forma:

Participantes

O Participante Ativo poderá efetuar contribuições básicas de 1% a 6%, sobre a parcela do Salário Aplicável compreendida entre 10 (dez) e 100 (cem) Unidades Previdenciárias - UP's. O Participante Ativo efetuando contribuições básicas poderá efetuar Contribuições Voluntárias nas condições a serem fixadas pelo Conselho Deliberativo, as quais serão comunicadas aos participantes do plano de aposentadoria MBPrev. A contribuição suplementar corresponderá ao valor da Contribuição Básica para a cobertura do serviço passado (a contribuição suplementar somente poderá ser efetuada pelo participante que tiver ingressado no plano e ter optado por realizar esta contribuição no período de 1º de julho de 2003 à 30 de setembro de 2003).

Patrocinadoras

Efetuará contribuição normal equivalente a 100% da contribuição básica efetuada pelos participantes ativos. No caso dos participantes que efetuam contribuição suplementar, as Patrocinadoras efetuam contribuição especial igual a 100% do valor desta contribuição.

NOTA 2 - APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

As demonstrações contábeis foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis em vigor no Brasil, aprovadas pelo Conselho Federal de Contabilidade – CFC, em conformidade com as seguintes normas específicas: Resolução PREVIC nº. 23, de 14 de agosto de 2023; Resolução CFC nº. 1.272, de 22 de janeiro de 2010 e alterações posteriores a essas normas.

Essas diretrizes não requerem a divulgação em separado de ativos e passivos de curto e longo prazo, nem a apresentação da Demonstração do Fluxo de Caixa

A planificação contábil se divide em três atividades (Gestão Previdencial, Gestão Administrativa, Fluxo de Investimentos) e cada atividade está segregada por Plano de Benefícios, formando um conjunto de informações que e identificam a origem dos fatos econômicos, financeiros e patrimoniais, respeitando a independência patrimonial dos Planos de Benefícios e Plano de Gestão Administrativa, cujos procedimentos caracterizam os processos destinados à realização das funções das Entidades Fechadas de Previdência Complementar – EFPC, em conformidade com o item 63 da NBC TG 26 (R5).

A sistemática introduzida pelos órgãos normativos apresenta, além das características já descritas, a segregação dos registros contábeis em duas gestões distintas (Previdencial e Administrativa) e o Fluxo dos Investimentos, comum a ambas, segundo a natureza e a finalidade das transações.

- **Gestão Previdencial** – É atividade de controle primário, onde registram-se as contribuições, benefícios, institutos (previstos no artigo 14 da Lei Complementar nº 109, de 29 de maio de 2001), provisões matemáticas, bem como o resultado do plano de benefícios de natureza previdenciária que justifica a apuração do equilíbrio técnico.
- **Gestão Administrativa** – Atividade de controle secundário, onde registram-se os fatos inerentes à administração dos planos de benefícios. Nesta atividade estão classificadas as receitas e despesas administrativas, bem como a apuração do resultado que justifica a constituição ou reversão do fundo administrativo.

O resultado do Plano de Gestão Administrativa - PGA tem sua mutação constituída pela diferença entre as receitas e despesas administrativas, acrescidas pelo retorno dos investimentos do mesmo. Sua finalidade é de ser utilizado na cobertura de eventuais insuficiências no resultado das operações do PGA.

Conforme determina a Resolução CNPC Nº 43/2021, o Plano de Gestão Administrativa – PGA tem regulamento próprio aprovado pelo Conselho Deliberativo, cuja finalidade é a consolidação das disposições específicas sobre o PGA, com o objetivo de estabelecer padrões, regras, critérios, indicadores e metas para a gestão dos recursos administrativos oriundos dos planos de benefícios previdenciários administrados pela entidade.

- **Investimentos** - Registro e controle referentes à aplicação dos recursos do plano de benefício, e do plano de gestão administrativa – PGA.

Conforme artigo 362 da Resolução PREVIC nº 23, de 14 de agosto de 2023, as Entidades Fechadas de Previdência Complementar – EFPC apresentam os seguintes demonstrativos contábeis, comparativos com o exercício anterior:

- Balanço Patrimonial Consolidado – BP;
- Demonstração da Mutação do Patrimônio Social – DMPS (consolidada);
- Demonstrac o da Muta o do Ativo Líquido por Plano de Benefícios – DMAL;
- Demonstrac o do Ativo Líquido por Plano de Benefícios – DAL;
- Demonstrac o do Plano de Gestão Administrativa – DPGA (consolidada);
- Demonstrac o do Plano de Gestão Administrativa por Plano de Benefícios - DPGA;
- Demonstrac o das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios – DPT; e
- Notas explicativas às Demonstra es Contábeis Consolidadas.

As elimina es necessárias   consolida o das Demonstra es Contábeis foram realizadas de acordo com o artigo 188 da Resolu o PREVIC n . 23, de 14 de agosto de 2023 e altera es posteriores. As contas passíveis de elimina es, entre outras, "Participa o no PGA", "Participa o no Fundo Administrativo PGA" e valores a pagar e a receber entre plano e PGA" (Nota 14).

NOTA 3 – RESUMO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

As demonstra es contábeis são de responsabilidade da administra o e foram elaboradas e apresentadas em conformidade com as normas contábeis específicas, da Superintendência Nacional de Previdência Complementar (PREVIC). Conforme constam destas diretrizes, as práticas contábeis adotadas pela Entidade são específicas para o segmento das entidades fechadas de previdência complementar.

As práticas contábeis e procedimentos adotados na elaboração das Demonstrações Contábeis estão resumidos em:

a) Disponível

Registra as disponibilidades financeiras existentes em caixa e contas correntes.

b) Ativo Realizável

- **Gestão Previdencial** – Compreende os valores e direitos relativos às contribuições de patrocinadores, participantes e autopatrocinados, observando-se o plano de custeio.
- **Gestão Administrativa** – Compreende os valores e direitos relativos ao custeio de despesas administrativas efetuado pela patrocinadora, participantes e outros eventos administrativos.
- **Investimentos** – As diretrizes de aplicações dos recursos garantidores dos planos administrados estão em consonância com as respectivas Políticas de Investimentos do Plano de Benefícios e do Plano de Gestão Administrativa ("PGA") e os principais critérios de avaliação e de reconhecimento de receitas são:

I. Títulos Públicos, Ações e Fundos de Investimento

Estão registrados pelo valor de custo, acrescido dos rendimentos auferidos de forma pro rata até a data de encerramento do Balanço sendo classificados na seguinte categoria:

a) Títulos para negociação – Quando adquiridos com o propósito de serem negociados, independentemente do prazo a decorrer da data de aquisição, sendo avaliados pelo valor de mercado e seus efeitos reconhecidos no resultado do exercício;

b) Títulos mantidos até o vencimento – Quando a intenção da administração for manter os referidos títulos em carteira até o vencimento, considerando a capacidade financeira da Entidade, os prazos mínimos de vencimento e a classificação de risco do título. Estes são avaliados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos. Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, a Entidade não possui títulos nesta categoria.

As Rendas/Variações Positivas e Deduções/Variações Negativas da carteira são apropriadas em contas específicas diretamente vinculadas à modalidade de aplicação.

c) Exigível Operacional

São demonstrados os valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e variações monetárias incorridos. São registradas as obrigações decorrentes de pagamento de benefícios aos participantes, prestação de serviços por terceiros, obrigações tributárias, provisões de folha de pagamento e respectivos encargos.

d) Exigível Contingencial

Decorrentes de processos judiciais e administrativos, inerentes ao curso normal dos negócios movidos por terceiros, ex-funcionários, ex-participantes e órgãos públicos em ações cíveis, trabalhistas e fiscais. Essas contingências, coerentes com práticas conservadoras adotadas, são avaliadas por assessores legais e levam em consideração a probabilidade que recursos financeiros sejam exigidos para liquidar as obrigações e que o montante das obrigações possa ser estimado com suficiente segurança. Os valores das contingências são quantificados utilizando-se modelos e critérios que permitam a sua mensuração de forma adequada, apesar da incerteza inerente ao prazo e valor.

Para as provisões de passivos contingentes a Entidade utiliza as definições do Pronunciamento Técnico CPC 25, conforme definições a seguir:

- **Prováveis:** para os quais são constituídas provisões;
- **Possíveis:** somente são divulgados sem que sejam provisionados;
e
- **Remotas:** não requerem provisão e divulgação.

e) Plano de Gestão Administrativa – PGA

Os registros das operações administrativas são efetuados através do Plano de Gestão Administrativa - PGA, que possui patrimônio próprio segregado do plano de benefícios previdenciais.

O patrimônio do PGA é constituído pelas receitas e reembolsos administrativos, deduzidas das despesas específicas da Administração e dos Investimentos, sendo as sobras ou insuficiências administrativas alocadas ou revertidas ao Fundo Administrativo.

O saldo do Fundo Administrativo não caracteriza obrigações ou direitos aos patrocinadores, participantes e assistidos do plano.

As receitas administrativas da Entidade são debitadas do Plano Previdencial em conformidade com o plano de custeio vigente.

f) Patrimônio Social

O Patrimônio Social consiste no acúmulo de recursos oriundos de seus participantes e patrocinadoras, e que tem como objetivo garantir o benefício futuro dos participantes vinculados aos Planos e os fundos segregados em previdenciais, administrativos e de investimentos.

g) Estimativas Atuariais e Contábeis

A elaboração das Demonstrações Contábeis requer que a Administração use de julgamento na determinação e registro de estimativas contábeis. Ao determinar estas estimativas levam-se em consideração experiências de eventos passados e correntes, pressupostos relativos a eventos futuros e outros fatores objetivos e subjetivos. Os principais itens de Balanço sujeitos a essas estimativas e premissas são:

- Ajustes a valores de mercado dos ativos classificados em títulos para negociação: conforme informação de precificação disponibilizada através do agente custodiante.
- Contingências: as probabilidades de êxito e valores econômicos são informadas pelos consultores jurídicos.
- Provisões matemáticas: calculadas atuarialmente por profissional responsável pelo Plano.
- Cotas de fundos: frações do patrimônio de um fundo de investimento, representando a participação dos investidores.

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores divergentes dos registrados nas Demonstrações Contábeis, devido às imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. A Administração revisa as estimativas e premissas periodicamente.

h) Impostos

I. Imposto de Renda

Em 29 de dezembro de 2004 foi sancionada a Lei nº 11.053, que revogou a Medida Provisória nº 2.222, de 04 de setembro de 2001, e introduziu alterações no sistema de tributação dos planos de benefícios de caráter previdenciário. Conforme previsto no artigo 5º dessa Lei, a partir de 01 de janeiro de 2005, ficaram dispensados

a retenção na fonte e o pagamento em separado do imposto de renda sobre os rendimentos e ganhos auferidos nas aplicações de recursos das provisões, reservas técnicas e fundos de planos de benefícios de entidade de previdência complementar.

Em 5 de abril de 2013 foi editada a IN nº 1.343, que determina que as Entidades Fechadas de Previdência Complementar estão desobrigadas de reter o IRRF sobre os pagamentos a título de complementação de aposentadoria, resgates e rateio de patrimônio, correspondente às contribuições efetuadas exclusivamente pelo beneficiário, no período de 1º de janeiro de 1989 a 31 de dezembro de 1995.

II. PIS e COFINS

São as contribuições calculadas às alíquotas de 0,65% para o PIS e 4% para a COFINS, sobre as receitas administrativas (receita bruta excluída, entre outros, dos rendimentos auferidos nas aplicações financeiras destinadas a pagamentos de benefícios de aposentadoria, pensão, pecúlio e de resgate).

III. TAFIC - Taxa de Fiscalização e Controle

De acordo com a Lei nº 12.154/2009, a Entidade é obrigada ao pagamento quadrimestral da TAFIC, cuja finalidade é contribuir para a cobertura dos custos com o processo de fiscalização e supervisão, executados pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC, sobre as atividades das Entidades Fechadas de Previdência Complementar.

i) Registro das Adições, Despesas, Rendas/Variações Deduções/Variações Negativas	Deduções, Positivas	Receitas, e
---	--------------------------------	------------------------

As adições e deduções da Gestão Previdencial, receitas e

despesas da Gestão Administrativa e as rendas/variações positivas e deduções/variações negativas do fluxo de investimento são escrituradas pelo regime contábil de competência, exceto as contribuições de autopatrocinados que são registradas pelo regime de caixa.

NOTA 4 – CUSTEIO ADMINISTRATIVO

Representa o valor líquido das importâncias à Gestão Administrativa para cobertura dos gastos com a Gestão Previdencial e de Investimentos do plano de benefícios.

O custeio administrativo tem origem nas seguintes fontes:

- **Gestão Previdencial:** são contabilizadas na Gestão Administrativa, sendo que os custos são rateados conforme definido no Plano de Custeio Anual aprovado pelo Conselho Deliberativo, sendo valores das despesas custeadas pelas Patrocinadoras, Participantes Autopatrocinados e BPD.
- **Investimentos:** são contabilizadas na Gestão Administrativa, sendo que os custos são rateados conforme definido no Plano de Custeio Anual aprovado pelo Conselho Deliberativo, sendo os valores das despesas custeadas pelo rendimento dos Investimentos dos planos de benefícios.

NOTA 5 – ATIVO REALIZÁVEL

a) Gestão Previdencial

Plano	2023	2022
	Contribuições a receber ⁽¹⁾	
MBPREV	839	1.262
Total	839	1.262

⁽¹⁾ Refere-se a contribuições de patrocinadores a serem liquidadas no mês subsequente.

NOTA 6 – INVESTIMENTOS

a) Composição dos Investimentos

A administração, através da Política de Investimentos, que é revisada e aprovada anualmente pelo Conselho Deliberativo com horizonte de cinco anos, determina diretrizes para direcionamento da aplicação dos recursos garantidores das Provisões Matemáticas, bem como para classificação de Títulos e Valores Mobiliários. A Entidade mantém contrato com o Itaú Unibanco S.A., pessoa jurídica credenciada na Comissão de Valores Mobiliários, para atuar como agente custodiante e como responsável pelo fluxo de pagamentos e recebimentos, no tocante às operações de renda fixa, investimentos estruturados e de renda variável.

A Entidade a partir de outubro de 2020, em linha com as melhores práticas de gestão de seus Ativos, adequou a composição da carteira em modalidades equivalentes aos compromissos atuariais dos planos de benefícios concedendo aos participantes a opção de escolher o perfil de Investimentos para alocação do saldo, sendo:

A MBPREVMOD - Mercedes Benz Previdência Complementar – Moderada aplica seus recursos em três fundos de investimentos exclusivos e sete fundos condominiais:

- MBPREV II Multimercado Fundo de Investimento (Gestor: Bradesco Asset Management).
- MBPREV III Multimercado Fundo de Investimento (Gestor: Western Asset Management).
- MBPREV V Fundo de Investimento em Ações (Gestor: BNP Paribas Asset Management).

- BAHIA AM VALUATION Fundo de Investimento em cotas de Fundos de Investimentos em ações (Gestor: Bahia AM Renda Variável).
- ARX INCOME Fundo de Investimento em Ações (Gestor: ARX Investimentos).
- MOAT CAPITAL Fundo de Investimento em Ações (Gestor: MOAT CAPITAL Gestão de Recursos).
- ABSOLUTE VERTEX II Fundo de Investimento em Multimercado (Gestor: ABSOLUTE Gestão de Investimentos).
- GAUSS FC Fundo de Investimento em Multimercado (Gestor: GAUSS Capital Gestora de Recursos).
- JGP STRATEGY ESTRUTURADO Fundo de Investimento em Multimercado (Gestor: JGP Gestão de Recursos).
- SCHRODER SUST ACOES GLOB Fundo de Investimento em Ações - Exterior (Gestor: SCHRODER Investment Management Brasil).
A MBPREVCONSER - Mercedes Benz Previdência Complementar MBPREV aplica seus recursos em fundo de Investimentos exclusivo de natureza Renda Fixa:
- MBPREV I Renda Fixa Fundo de Investimento (Gestor: Bradesco Asset Management).
- MBPREV IV Renda Fixa Fundo de Investimento (Gestor: Santander Asset Management).

Além destes, a MBPREVARROJ - Mercedes Benz Previdência Complementar – Arrojada aplica seus recursos em três fundos de investimentos exclusivos e sete fundos condominiais:

- MBPREV II Multimercado Fundo de Investimento (Gestor: Bradesco Asset Management).

- MBPREV III Multimercado Fundo de Investimento (Gestor: Western Asset Management).
- MBPREV V Fundo de Investimento em Ações (Gestor: BNP Paribas Asset Management).
- BAHIA AM VALUATION Fundo de Investimento em cotas de Fundos de Investimentos em ações (Gestor: Bahia AM Renda Variável).
- ARX INCOME Fundo de Investimento em Ações (Gestor: ARX Investimentos).
- MOAT CAPITAL Fundo de Investimento em Ações (Gestor: MOAT CAPITAL Gestão de Recursos).
- ABSOLUTE VERTEX II Fundo de Investimento em Multimercado (Gestor: ABSOLUTE Gestão de Investimentos).
- GAUSS FC Fundo de Investimento em Multimercado (Gestor: GAUSS Capital Gestora de Recursos).
- JGP STRATEGY ESTRUTURADO Fundo de Investimento em Multimercado (Gestor: JGP Gestão de Recursos).
- SCHRODER SUST ACOES GLOB Fundo de Investimento em Ações - Exterior (Gestor: SCHRODER Investment Management Brasil).

Os perfis de investimento são compostos por diferentes níveis de risco, cujo principal diferencial é o percentual de alocação em renda variável, estruturado e exterior, divididos nos seguintes segmentos de aplicação:

- Conservador - Alocação de 100% dos recursos no segmento de renda fixa.

- Moderado - Meta de alocação de 82,5% dos recursos no segmento de renda fixa, podendo oscilar entre 70% e 100% dos recursos, meta de alocação de 8,5% dos recursos no segmento de renda variável, podendo oscilar entre 0% e 15% dos recursos, meta de alocação de 7% dos recursos no segmento estruturado, podendo oscilar entre 0% e 10% dos recursos e meta de alocação de 2% dos recursos no segmento exterior, podendo oscilar entre 0% e 8% dos recursos.
- Arrojado - Meta de alocação de 70% dos recursos no segmento de renda fixa, podendo oscilar entre 54% e 90% dos recursos, meta de alocação de 15% dos recursos no segmento de renda variável, podendo oscilar entre 10% e 25% dos recursos, meta de alocação de 10% dos recursos no segmento estruturado, podendo oscilar entre 0% e 13% dos recursos e meta de alocação de 5% dos recursos no segmento exterior, podendo oscilar entre 0% e 10% dos recursos.

Fundos	Perfil	MBPrev	PGA	2023	2022
MBPREV I RENDAFIXA FI ⁽¹⁾	Conservador	215.658	3.123	218.781	131.852
MBPREV IV RENDA FIXA FI ⁽¹⁾		253.800	2.729	256.529	183.169
MBPREV II MULTIMERCADO FI ⁽¹⁾	Moderado	313.915	-	313.915	281.758
MBPREV III MULTIMERCADO FI ⁽¹⁾		227.392	-	227.392	302.939
MBPREV V FIA ⁽¹⁾		32.733	-	32.733	26.977
BAHIA AM VALUATION FIC FIA		10.241	-	10.241	8.994
ARX INCOME FIA		11.319	-	11.319	9.746
MOAT CAPITAL FIA		10.274	-	10.274	8.489
ABSOLUTE VERTEX II FIC FIM		27.495	-	27.495	24.068
GAUSS FC FI MULTIMERCADO		22.118	-	22.118	20.796
JGP STRATEGY ESTRUTURADO FIC FIM		24.337	-	24.337	22.216
SCHRODER SUST ACOES GLOB FIA IE		5.917	-	5.917	5.240
MBPREV II MULTIMERCADO FI ⁽¹⁾	Arrojado	53.731	-	53.731	46.905
MBPREV III MULTIMERCADO FI ⁽¹⁾		21.496	-	21.496	49.816
MBPREV V FIA ⁽¹⁾		9.429	-	9.429	9.392
BAHIA AM VALUATION FIC FIA		3.051	-	3.051	3.196
ARX INCOME FIA		3.401	-	3.401	3.495
MOAT CAPITAL FIA		3.088	-	3.088	3.053
ABSOLUTE VERTEX II FIC FIM		7.593	-	7.593	6.647
GAUSS FC FI MULTIMERCADO		3.594	-	3.594	4.332
JGP STRATEGY ESTRUTURADO FIC FIM		5.645	-	5.645	6.135
SCHRODER SUST ACOES GLOB FIA IE		2.871	-	2.871	2.542
Total		1.269.098	5.852	1.274.950	1.161.757

(1) Refere-se a fundo exclusivo.

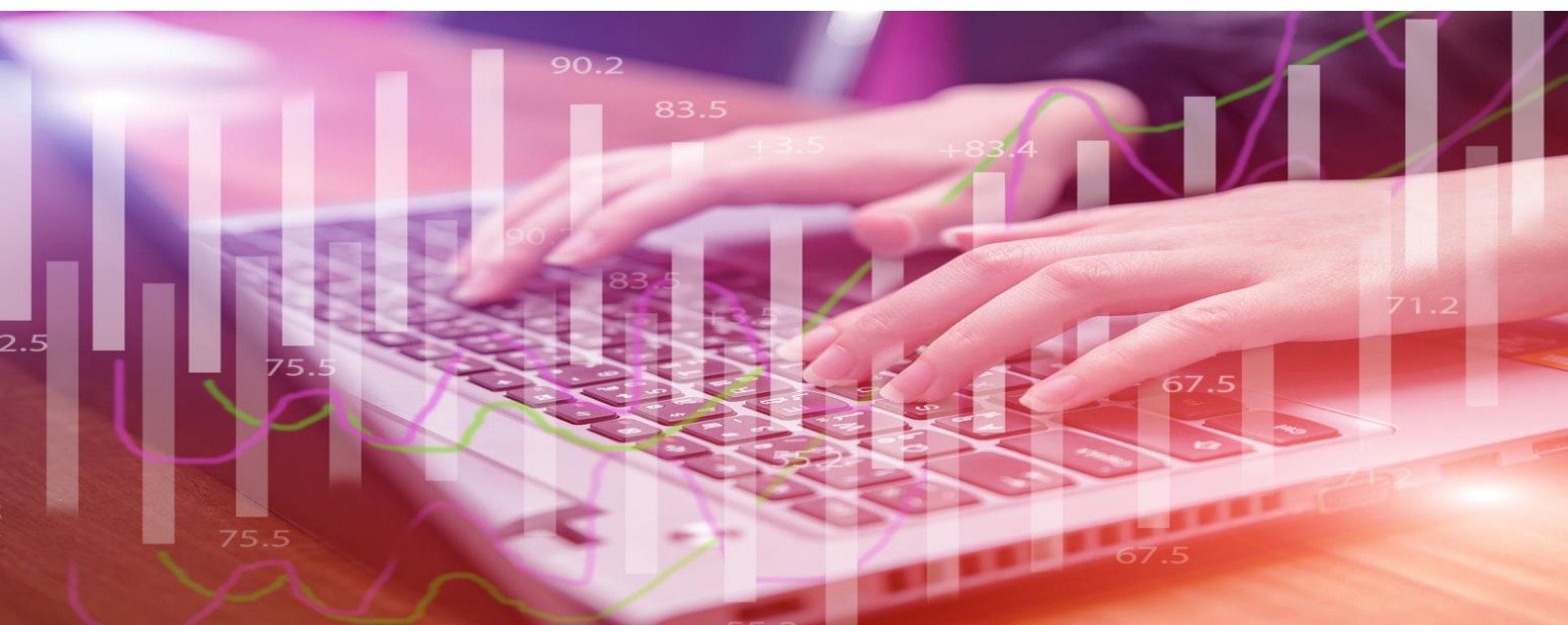
Apresentamos a seguir a abertura dos fundos exclusivos e a classificação por vencimento dos títulos de renda fixa e renda variável que compõem a carteira de investimento da Entidade:

MBPREV I RENDA FIXA FI	Natureza	Quantidade	Categoria	Vencimento		Valor Contábil	
			Para Negociação	Indeterminado	De 1 até 5 anos	2023	2022
Para negociação		51.025	218.819	-	218.819	218.819	131.874
Letras Financeiras do Tesouro		11.825	168.344	-	168.344	168.344	72.709
Secretaria do Tesouro Nacional	Pública	11.825	168.344	-	168.344	168.344	72.709
Letras Financeiras		349	22.509	-	22.509	22.509	24.445
Banco BNP Paribas Brasil S.A.	Privada	-	-	-	-	-	1.183
Banco Alfa Invest S.A.	Privada	17	975	-	975	975	1.395
Banco Safra S.A.	Privada	154	10.129	-	10.129	10.129	9.055
Banco Votorantim S.A.	Privada	128	8.454	-	8.454	8.454	9.336
Bco Santander Banespa Sa	Privada	20	1.341	-	1.341	1.341	3.476
BCO CITIBANK SA	Privada	30	1.610	-	1.610	1.610	-
Operações Compromissadas		37.156	26.230	-	26.230	26.230	32.866
Secretaria do Tesouro Nacional	Pública	37.156	26.230	-	26.230	26.230	32.866
Debêntures		1.695	1.736	-	1.736	1.736	1.854
Celeo Redes de Transmissão Energia	Privada	-	-	-	-	-	109
Ecorodovias Concessões Serviços As	Privada	794	815	-	815	815	819
Sul America Sa	Privada	901	921	-	921	921	926
Pagar/Receber/Disponível		-	-	(38)	-	(38)	(22)
Total		51.025	218.819	(38)	218.819	218.781	131.852

MBPREV II MULT FI	Natureza	Quantidade	Categoria	Vencimento		Valor Contábil	
			Para Negociação	Indeterminado	De 1 até 5 anos	2023	2022
Para Negociação		87.545	367.714	-	367.714	367.714	328.729
Notas do Tesouro Nacional - Série B		26.089	112.573	-	112.573	112.573	98.439
Secretaria do Tesouro Nacional	Pública	26.089	112.573	-	112.573	112.573	98.439
Letras Financeiras do Tesouro		13.550	192.626	-	192.626	192.626	149.142
Secretaria do Tesouro Nacional	Pública	13.550	192.626	-	192.626	192.626	149.142
Operações Compromissadas		47.555	41.079	-	41.079	41.079	54.296
Secretaria do Tesouro Nacional	Pública	47.555	41.079	-	41.079	41.079	54.296
Letras Financeiras		351	21.436	-	21.436	21.436	26.454
Bco ABC Brasil S.A.	Privada	-	-	-	-	-	1.256
Banco BNP Paribas Brasil S.A.	Privada	-	-	-	-	-	2.721
Banco Alfa Invest S.A.	Privada	85	4.919	-	4.919	4.919	4.316
Banco Safra S.A.	Privada	94	6.132	-	6.132	6.132	8.967
Banco Votorantim S.A.	Privada	87	5.770	-	5.770	5.770	5.719
Banco Citibank S.A.	Privada	81	4.347	-	4.347	4.347	296
Bco Santander S.A.	Privada	4	268	-	268	268	3.179
Debêntures		-	-	-	-	-	398
Celeo Redes de Transmissão Energia S.A.	Privada	-	-	-	-	-	398
Pagar/Receber/Disponível		-	-	(68)	-	(68)	(66)
Total		87.545	367.714	(68)	367.714	367.646	328.663

MBPREV III MULT FI		Categoria		Vencimento		Valor Contábil		
		Natureza	Quantidade	Para Negociação	Indeterminado	De 1 até 5 anos	2023	2022
Para Negociação			27.500	248.941	-	248.941	248.941	352.805
Notas do Tesouro Nacional - Série B			18.255	78.749	-	78.749	78.749	5.105
Secretaria do Tesouro Nacional	Pública	18.255	78.749	-	78.749	78.749	5.105	
Letras Financeiras do Tesouro			8.628	122.766	-	122.766	122.766	280.789
Secretaria do Tesouro Nacional	Pública	8.628	122.766	-	122.766	122.766	280.789	
Letras Financeiras			94	5.943	-	5.943	5.943	7.413
Banco Safra S A	Privada	94	5.943	-	5.943	5.943	7.413	
Derivativos			-	35	-	35	35	110
Derivativos		11.078	35	-	35	35	110	
Debêntures			34.169	35.014	-	35.014	35.014	59.388
Companhia Energetica de Pernambuco CELPE	Privada	-	-	-	-	-	-	1.768
Natura Cosmeticos S.A.	Privada	617	660	-	660	660	658	
Copel Geração Transmissão S A	Privada	1.514	1.309	-	1.309	1.309	1.581	
Bcbf Participações S.A	Privada	-	-	-	-	-	433	
Confecoos Guararapes S.A.	Privada	-	-	-	-	-	2.685	
Centrais Eletricas Bras. S.A. - Eletrobras	Privada	1.702	1.747	-	1.747	1.747	3.031	
Aeris Ind e Com de Equip Gera Energia S.A	Privada	-	-	-	-	-	232	
C&A Modas S.A	Privada	-	-	-	-	-	660	
Cagece Cia Agua Esgoto Ceara	Privada	-	-	-	-	-	107	
CIA Concessoes Rodoviarías	Privada	884	955	-	955	955	950	
CIA Estadual de Distribuicao energia eletrica - CEEE	Privada	-	-	-	-	-	160	
CIA Locacao Americas	Privada	-	-	-	-	-	4.119	
CIA Saneamento Minas Gerais Copasa MG	Privada	1.186	1.115	-	1.115	1.115	593	
CM Hospitalar S A	Privada	940	963	-	963	963	972	
CIA Telecomunicacoes Brasil Central	Privada	1.140	1.230	-	1.230	1.230	949	
Santos BRP	Privada	598	618	-	618	618	617	
Concessionaria Sistema Anhanguera Bandeirantes S.A.	Privada	3.041	3.118	-	3.118	3.118	3.118	
Concessionaria Ecovias Imigrantes S A	Privada	347	356	-	356	356	357	
Concessionaria Rota Bandeireras S A	Privada	-	-	-	-	-	1.005	
Ecorodovias Concessoes Servicos S.A.	Privada	961	989	-	989	989	1.319	
Empreendimentos Pague Menos S.A.	Privada	436	455	-	455	455	457	
Energisa S.A.	Privada	-	-	-	-	-	316	
HAP Vida Participações Invesimentos AS	Privada	1.363	1.249	-	1.249	1.249	2.770	
Nova Transportadora Sudeste S/A	Privada	936	982	-	982	982	968	
Kroton Educacional S.A.	Privada	2.100	2.224	-	2.224	2.224	2.776	
Light Servicos Eletricidade S.A.	Privada	1.868	906	-	906	906	1.902	
Americanas S A	Privada	352	669	-	669	669	3.570	
Magazine Luiza S.A.	Privada	516	447	-	447	447	522	
REDE D OR SAO LUIZ S A	Privada	1.234	1.326	-	1.326	1.326	-	
Minerva S.A.	Privada	209	211	-	211	211	216	
Movida Participacoes	Privada	853	892	-	892	892	1.929	
Mrs Logistica S.A.	Privada	62	656	-	656	656	657	
Marfrig Frigoríficos Com. Alimentos Ltda	Privada	-	-	-	-	-	606	
Log Commercial Properties Participacoes S A	Privada	653	695	-	695	695	700	
LM Transporte Interestaduais Serviços Comerciais Ltda	Privada	502	516	-	516	516	521	
Rodovias colinas S.A.	Privada	1.048	1.703	-	1.703	1.703	2.425	
Raia Drogasil S.A.	Privada	329	353	-	353	353	353	
TIM Brasil	Privada	1.004	1.039	-	1.039	1.039	-	
Saelpa Sociedade Anonima Eletrificacao Paraiba	Privada	-	-	-	-	-	621	
Saneamento Goias S.A.	Privada	-	-	-	-	-	368	
Sbf com Produtos Esportivos Ltda	Privada	-	-	-	-	-	267	
Brf Brasil Foods	Privada	-	-	-	-	-	1.010	
Tupy S A	Privada	248	260	-	260	260	260	
Usinas Siderurgicas Minas Gerais S.A.	Privada	1.407	1.378	-	1.378	1.378	1.418	
Vamos Locacao de Caminhoes, Maquinas e Equipamentos S.A.	Privada	843	888	-	888	888	893	
Via S.A.	Privada	512	312	-	312	312	518	
Via Varejo S.A.	Privada	258	174	-	174	174	259	
Bk Brasil Operação Assessoria Restaurante S A	Privada	-	-	-	-	-	303	
Sendas Distribuidora S A	Privada	1.416	1.437	-	1.437	1.437	1.716	
Equatorial Energia S.A.	Privada	-	-	-	-	-	1.513	
Ferrobán ferrovias bandeirantes S.A.	Privada	254	259	-	259	259	261	
AES Tiete Energia S A	Privada	981	1.010	-	1.010	1.010	1.010	
Aes Sul Distribuidora Gaucha Energia S.A.	Privada	623	650	-	650	650	647	
CIA Saneamento Basico Estado Sao Paulo	Privada	-	-	-	-	-	1.377	
B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcao	Privada	1.232	1.263	-	1.263	1.263	-	
Renda Variável - Ações			6.231	6.434	-	6.434	6.434	945
Cia Saneamento Basico Estado Sao Paulo SABESP	Privada	1.280	1.382	-	1.382	1.382	-	
Localiza Rent a Car S.A.	Privada	4.298	4.362	-	4.362	4.362	-	
Simpar S A	Privada	653	690	-	690	690	697	
Localiza Rent A Car S A	Privada	-	-	-	-	-	248	
Pagar/Receber/Disponível		-	-	-	(53)	-	(53)	(50)
Total			27.500	248.941	(53)	248.941	248.888	352.755

MBPREV IV RENDA FIXA FI	Natureza	Quantidade	Categoria Para Negociação	Vencimento		Valor Contábil	
				Indeterminado	De 1 até 5 anos	2023	2022
Para negociação		47.992	253.292	-	253.292	253.292	183.193
Notas do Tesouro Nacional NTNB	Pública	756	3.276	-	3.276	3.276	-
Letras Financeiras do Tesouro		13.207	187.536	-	187.536	187.536	130.199
Secretaria do Tesouro Nacional	Pública	13.207	187.536	-	187.536	187.536	130.199
Letras Financeiras		450	33.310	-	33.310	33.310	33.704
Banco Itau S.A.	Privada	99	12.336	-	12.336	12.336	10.848
Banco Alfa Invest S.A.	Privada	31	1.971	-	1.971	1.971	2.208
Banco Votorantim S.A.	Privada	33	1.939	-	1.939	1.939	3.825
BCO PACTUAL SA	Privada	8	428	-	428	428	-
Banco Safra S.A.	Privada	42	3.210	-	3.210	3.210	3.570
Banco Bradesco S.A.	Privada	137	7.607	-	7.607	7.607	5.903
Banco ABC Brasil S.A.	Privada	-	-	-	-	-	1.757
Banco Citibank S.A.	Privada	16	859	-	859	859	1.243
Lloyds Leasing Sa Arrend Mercantil	Privada	84	4.960	-	4.960	4.960	4.350
CDB (Certificado de Depósito Bancário)		-	-	-	-	-	2.824
Banco BNP Paribas S/A	Privada	-	-	-	-	-	2.824
Operações Compromissadas		19.734	17.554	-	17.554	17.554	3.794
Secretaria do Tesouro Nacional	Pública	19.734	17.554	-	17.554	17.554	3.794
Debêntures		14.601	14.892	-	14.892	14.892	12.672
Telefonica Brasil S.A.	Privada	494	526	-	526	526	529
Lojas Americanas S.A.	Privada	36	68	-	68	68	365
COMPASS G+US E ENERGIA S.ª	Privada	336	345	-	345	345	-
Copel Geração Transmissão S A	Privada	119	63	-	63	63	127
COPEL DISTRIBUICAO AS	Privada	635	660	-	660	660	-
B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão	Privada	1.697	1.768	-	1.768	1.768	1.765
CIA ESTADUAL DE DISTRIB ENER ELET-CEEE-D	Privada	105	83	-	83	83	-
CIA Estadual de Distribuicao energia eletrica - CEEE	Privada	1650	1685	-	1685	1685	3.032
CIA ELETRICIDADE ESTADO BAHIA COELBA	Privada	106	114	-	114	114	-
Concessionaria Sistema Anhanguera Bandeirantes S.A.	Privada	466	478	-	478	478	478
Magazine Luiza S.A.	Privada	298	258	-	258	258	301
CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRA SA ELETROBRAS	Privada	1.115	1.135	-	1.135	1.135	-
Ncf Participacoes S.A.	Privada	-	-	-	-	-	148
ENGIE BRASIL ENERGIA AS	Privada	756	761	-	761	761	-
Rede D Or Sao Luiz S.A.	Privada	522	516	-	516	516	210
Arteris s.ª	Privada	425	436	-	436	436	444
Sendas Distribuidora s.ª	Privada	635	647	-	647	647	651
Diagnósticos América s/a	Privada	1.133	1.137	-	1.137	1.137	1.167
Hapvida Participacoes Investimento Sa	Privada	313	317	-	317	317	319
IGUATEMI EMPRESA SHOPPING CENTERS SA	Privada	157	169	-	169	169	-
Nova Transportadora Sudeste S.A	Privada	743	773	-	773	773	767
Localiza Rent A Car S/A	Privada	1.047	1.075	-	1.075	1.075	771
CIA PAULISTA FORCA LUZ	Privada	277	281	-	281	281	-
Transmissora Aliança Energia Elétrica	Privada	839	898	-	898	898	898
Ferrovia Centro Atlantica S. A	Privada	697	699	-	699	699	700
Pagar/Receber/Disponível		-	-	(39)	-	(39)	(24)
Total		47.992	256.568	(39)	256.568	256.529	183.169



MBPREV V FIA	Natureza	Quantidade	Categoria	Vencimento		Valor Contábil	
			Para Negociação	Indeterminado	De 1 até 5 anos	2023	2022
Para Negociação		1.672.555	399	39.770	399	40.169	35.952
Letras do Tesouro Nacional		28	399	-	399	399	-
Letra Financeiro Tesouro	Pública	28	399	-	399	399	-
Operações Compromissadas		-	-	-	-	-	166
Secretaria do Tesouro Nacional	Pública	-	-	-	-	-	166
Renda Variável - Ações		1.672.527	-	39.770	-	39.770	35.786
Ambev S.A.	Privada	72.597	-	997	-	997	1.079
Americanas S.A	Privada	-	-	-	-	-	100
Atacadão S.A.	Privada	8.822	-	110	-	110	-
Azul S.A.	Privada	5.412	-	87	-	87	61
Arezzo	Privada	1.029	-	66	-	66	80
Aurea Fundo de Investimento MM Crédito Privado	Privada	4.989	-	66	-	66	76
Atacadão S A	Privada	-	-	-	-	-	132
B3 S.A. Brasil, Bolsa e Balcão	Privada	92.563	-	1.347	-	1.347	1.321
BB Seguridade Participações S.A.	Privada	11.098	-	373	-	373	383
Banco Bradesco S.A.	Privada	109.819	-	1.832	-	1.832	1.666
Banco Brasil S.A.	Privada	23.475	-	1.300	-	1.300	835
Banco Panamericano S.A.	Privada	-	-	-	-	-	35
Banco Pactual S.A.	Privada	19.010	-	715	-	715	497
Banco Santander Banespa S.A.	Privada	5.665	-	183	-	183	170
Bradespar S.A.	Privada	4.147	-	106	-	106	127
Braskem S.A.	Privada	4.393	-	96	-	96	106
BRF Brasil Foods S.A	Privada	27.714	-	383	-	383	151
Eletrobras - Centrais Elétricas Brasileiras S.A.	Privada	37.158	-	1.597	-	1.597	1.642
Companhia Brasileira de Distribuição	Privada	2.634	-	11	-	11	44
Companhia Concessões Rodoviárias	Privada	16.444	-	233	-	233	183
Companhia Energética Minas Gerais CEMIG	Privada	23.747	-	273	-	273	272
Companhia Paranaense Energia Copel	Privada	27.744	-	287	-	287	210
Companhia Saneamento Básico Estado Sao Paulo SABESP	Privada	5.617	-	423	-	423	329
Companhia Saneamento Minas Gerais Copasa MG	Privada	3.114	-	64	-	64	-
Companhia Siderurgica Nacional	Privada	9.927	-	195	-	195	20
CONSTRUTORA TENDA SA	Privada	2.010	-	30	-	30	-
Companhia Transmissao Energia Eletrica Paulista	Privada	6.539	-	173	-	173	154
Cielo S.A.	Privada	18.098	-	85	-	85	97
Csn Mineracao S.A	Privada	18.347	-	144	-	144	77
Cosan	Privada	19.298	-	374	-	374	464
Companhia Brasileira de Alumínio	Privada	-	-	-	-	-	37
Cpfl Energia S.A.	Privada	3.102	-	119	-	119	106
CVC Brasil Operadora Agencias Viagens S.A.	Privada	8.683	-	30	-	30	21
Cyrela Brazil Realty S.A.	Privada	4.391	-	106	-	106	60
Dexco S.A.	Privada	5.002	-	40	-	40	32
EDP Energias Brasil S.A.	Privada	-	-	-	-	-	87
Embraer S.A.	Privada	12.137	-	272	-	272	178
Enauta Participacoes S.A.	Privada	-	-	-	-	-	18
Energisa S.A.	Privada	4.797	-	258	-	258	186
Engie Brasil Energia S.A.	Privada	4.217	-	191	-	191	164
Eneva S.A.	Privada	26.089	-	355	-	355	319
Equatorial Energia S.A.	Privada	18.100	-	646	-	646	503
Estacio Participacoes S.A.	Privada	4.780	-	107	-	107	51
EZ Tec Empreendimentos Participacoes S.A.	Privada	1.512	-	28	-	28	21
Fleury S.A.	Privada	3.979	-	72	-	72	92
Gerdau S.A.	Privada	18.479	-	439	-	439	543
Gol - Linhas Aereas Inteligentes S.A.	Privada	3.274	-	29	-	29	24
Grupo Matheus S A	Privada	7.665	-	55	-	55	50
Hapvida Participacoes Investimento S.A.	Privada	72.598	-	323	-	323	383
Hypermarcas S.A.	Privada	6.765	-	242	-	242	307
Fundo de Invest Finan HSBC Cash DI	Privada	-	-	-	-	-	13
Iguatemi Empresa Shopping Centers S.A.	Privada	3.595	-	88	-	88	67
IRB Brasil Resseguros S.A.	Privada	1.352	-	60	-	60	-
DIRECIONAL ENGENHARIA AS	Privada	1.778	-	40	-	40	-
Itau Unibanco Holding S.A.	Privada	79.326	-	2.695	-	2.695	2.031
INDICE BOVESPA	Privada	180	-	169	-	169	-
Itausa Investimentos Itau S.A.	Privada	91.871	-	953	-	953	754
JBS S.A.	Privada	18.751	-	467	-	467	422
Klabin S.A.	Privada	11.676	-	259	-	259	237
Kroton Educacional S.A.	Privada	29.984	-	105	-	105	65
Localiza Rent a Car S.A.	Privada	14.145	-	897	-	897	698
Locaweb Servicos de Internet S.A.	Privada	6.496	-	39	-	39	50
Lojas Renner S.A.	Privada	15.717	-	274	-	274	335
Malss Participações S A	Privada	-	-	-	-	-	116
M Dias Branco S.A.	Privada	1.091	-	42	-	42	42
Magazine Luiza S.A.	Privada	47.376	-	102	-	102	133
MARCOPOLO SA	Privada	9.176	-	65	-	65	-
Marfrig Frigoríficos com Alimentos Ltda	Privada	5.482	-	53	-	53	47
Metalurgica Gerdau S.A.	Privada	10.911	-	118	-	118	146
Minerva S.A.	Privada	4.313	-	32	-	32	57

MBPREV V FIA	Natureza	Quantidade	Categoria		Vencimento		Valor Contábil	
			Para Negociação	Indeterminado	De 1 até 5 anos		2023	2022
Movida Participacoes	Privada	2.049	-	25	-		25	17
MRV Engenharia Participacoes S.A.	Privada	6.215	-	70	-		70	39
Multiplan Empreendimentos Imobiliarios S.A.	Privada	4.436	-	126	-		126	99
Natura Cosméticos S.A.	Privada	13.981	-	236	-		236	165
Pet Center Comercio e Participacoes S.A.	Privada	5.117	-	20	-		20	36
Petroleo Brasileiro S.A.	Privada	136.598	-	5.193	-		5.193	3.650
Pretrorreconcavo S A	Privada	4.543	-	99	-		99	155
3R Petroleo	Privada	3.893	-	102	-		102	125
Porto Seguro S.A.	Privada	2.999	-	86	-		86	71
Primav Ecorodovias S.A.	Privada	5.512	-	52	-		52	23
Prio - Petro Rio S.A.	Privada	13.217	-	609	-		609	528
Qualicorp S.A.	Privada	-	-	-	-		-	27
Raia Drogasil S.A.	Privada	21.077	-	620	-		620	480
Raiz Produções Cinematográficas Ltda	Privada	19.710	-	79	-		79	76
Rede D Or Sao Luiz S.A.	Privada	19.300	-	555	-		555	576
Rumo S.A.	Privada	20.128	-	462	-		462	383
SMARTFIT ESCOLA GINASTICA DANCA AS	Privada	5.079	-	132	-		132	-
Sao Paulo Alpargatas S.A.	Privada	2.920	-	29	-		29	52
Santos Brp	Privada	14.163	-	133	-		133	114
Sendas Distribuidora S.A.	Privada	22.290	-	301	-		301	308
Slc Agricola S.A.	Privada	3.234	-	61	-		61	76
Sociedade Ooperadora Mercado Ativos S.A.	Privada	8.195	-	61	-		61	84
Suzano Bahia Sul Papel Celulose S.A.	Privada	11.291	-	628	-		628	593
São Martinho	Privada	2.352	-	69	-		69	64
Telefônica Brasil S.A.	Privada	6.990	-	373	-		373	275
TIM Participacoes S.A.	Privada	13.347	-	239	-		239	170
TOTVS S.A.	Privada	8.494	-	286	-		286	243
Transmissora Alianca de Energia Eletrica S.A.	Privada	3.611	-	138	-		138	128
Ultrapar Participacoes S.A.	Privada	17.948	-	476	-		476	232
Usinas Siderurgicas de Minas Gerais S.A.	Privada	8.510	-	79	-		79	63
Vamos Locação de Caminhões, Máquinas e Equip.	Privada	6.962	-	70	-		70	67
VIVARA PARTICIPACOES S.A	Privada	2.138	-	73	-		73	-
Via S A	Privada	-	-	-	-		-	64
Companhia Vale do Rio Doce	Privada	73.140	-	5.646	-		5.646	6.838
Vibra Energias S.A.	Privada	18.411	-	419	-		419	293
Weg S.A.	Privada	24.477	-	903	-		903	966
Pagar/Receber/Disponível		-	-	1.993	-		1.993	416
Total		1.672.555	-	41.763	399		42.162	36.368

b) Títulos e Valores Mobiliários

As cotas dos fundos de investimento são custodiadas pelos respectivos administradores dos fundos, e os títulos e valores mobiliários que compõem as carteiras dos fundos investidos são custodiados no Sistema Especial de Liquidação e de Custódia – SELIC, na B3 S.A. Brasil, Bolsa e Balcão, no Itaú Unibanco S.A. e em outras Instituições Financeiras.

c) Premissas adotadas na determinação do valor de mercado dos Títulos e Valores Mobiliários que compõem as carteiras dos Fundos:

I. Títulos indexados à taxa SELIC e DI – O valor de mercado é obtido pela atualização do preço unitário de emissão pela taxa SELIC acumulada no período, considerando o ágio ou deságio obtido junto ao mercado. Para esta atualização, as informações utilizadas são obtidas, diariamente por meio da ANBIMA

- Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiros e de Capitais para cada vencimento no dia anterior ao cálculo.

II. Títulos indexados ao IPCA – O valor de mercado é obtido através dos juros estabelecidos com base no Índice de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) oficial, divulgado pela FGV, até o mês anterior ao corrente, e a projeção divulgada pela ANBIMA para o mês corrente.

III. Títulos indexados a taxas prefixadas – O valor de mercado é obtido através da taxa de desconto do(s) fluxo(s) futuro de pagamento do papel. A taxa é apurada através da curva de juros pré da B3 S.A. Brasil, Bolsa e Balcão (DI Futuro).

IV. Ações - As ações integrantes da carteira são avaliadas pela cotação diária de fechamento do último dia em que foram negociadas em Bolsa de Valores.

Estes investimentos são os recursos garantidores das reservas técnicas, conforme prevista na Resolução CMN nº 4.994 de 24 de março de 2022.

d) Metodologia e critérios para avaliação dos riscos

Risco de mercado

A metodologia usada está definida no documento “mandato aos gestores”, através de limites de exposição ao risco de mercado de acordo com a metodologia de cálculo de valor em risco (VaR) para avaliação no segmento de Renda Fixa, e o Tracking Error, para o segmento de renda variável. Caso a Entidade julgue necessário e pertinente, segundo as condições de mercado e estratégia de investimentos, controles de risco adicionais podem ser utilizados.

Risco de crédito

A Entidade delega para o gestor de recursos a aprovação de limites de crédito para os emissores de títulos de renda fixa, conforme definido nos mandatos aos gestores de recursos. São usadas as avaliações das agências classificadoras de risco.

Não são permitidos investimentos em títulos que sejam considerados de médio/alto risco de crédito quer por agência classificadora de risco ou comitê de crédito do gestor de recursos.

Risco de liquidez

A Entidade, continuamente, procede ao gerenciamento deste risco através de estudos de projeção de liquidez e Asset Liability Management (ALM). Com a adoção dessa política, a Entidade visa eliminar a possibilidade de que haja qualquer dificuldade em honrar seus compromissos previdenciários no curto prazo.

Risco Operacional

A Entidade registra eventuais perdas operacionais incorridas, realiza avaliações periódicas de suas atividades e processos, identificando os riscos inerentes e a efetividade dos controles praticados e quando necessário implementa planos de ação para mitigar os riscos identificados e aprimorar os controles, mecanismo que resulta em menor exposição a riscos.

Risco Legal

Como forma de gerenciar o risco legal, a Entidade avalia todos os contratos junto a seus prestadores que participam do processo de Investimentos da Entidade além de garantir acesso às possíveis mudanças na regulamentação.

Risco Sistêmico

Mesmo diante da dificuldade de gerenciar e avaliar o risco sistêmico, a Entidade procura buscar informações no mercado que a auxiliem nesta avaliação e tomar todas as medidas cabíveis sempre que identificar sinais de alerta no mercado.

NOTA 7 – IMOBILIZADO E INTANGÍVEL

a) Gastos com Implantação / Fomento de Novos Planos

PGA	2023	2022
	Gastos com Implantação ⁽¹⁾	
MBPREV	30	-
Total	30	-

⁽¹⁾ Referente a despesas com serviços de terceiros para implantação do Plano Família. As mesmas serão amortizadas ao início de funcionamento do plano, previsto para o exercício de 2024.

NOTA 8 – EXIGÍVEL OPERACIONAL

a) Gestão Previdencial

Plano	2023	2022
	Retenções sobre Folha de Benefícios	
MBPREV	540	413
Total	540	413

b) Gestão Administrativa

Plano	2023				2022
	Despesas a pagar ⁽¹⁾	Retenções a Recolher ⁽²⁾	Tributos a Recolher ⁽³⁾	Total	
MBPREV	495	110	35	640	651
Total	495	110	35	640	651

⁽¹⁾ Refere-se à apropriação de férias a vencer acumulada no exercício, contratos de prestação de serviços de assessoria/serviço administrativos, gestão de passivo e avaliação atuarial.

⁽²⁾ Refere-se aos tributos sobre prestação de serviço a serem recolhidos no próximo exercício.

⁽³⁾ Refere-se aos tributos próprios a serem recolhidos no próximo exercício.

c) Investimentos

Plano	2023	2022
	Taxa de Administração a repassar ⁽¹⁾	
MBPREV	5	5
Total	5	5

⁽¹⁾ Refere-se às taxas de administração dos investimentos cobradas pelos gestores da Entidade.

NOTA 9 – EXIGÍVEL CONTINGENCIAL

Processos classificados como possíveis

A ação cuja probabilidade de perda foi classificada como "Possível" por nossos assessores legais, não reconhecidas contabilmente, é:

- Fundamenta-se no não-reconhecimento de um débito em 2021, no montante de R\$ 1, com histórico referente a “MBM previdência”. Sendo assim, a requerente busca o cancelamento da cobrança mensal e a restituição em dobro dos valores descontados. Apesar da petição inicial indicar que houve equívoco na composição do polo passivo, a procedência ou não desta demanda está sujeita a interpretação do magistrado e da produção de provas.

NOTA 10 – PROVISÕES MATEMÁTICAS

a) As Provisões Matemáticas são calculadas pelas consultorias atuariais para avaliar os compromissos com os seus participantes e patrocinadoras do Plano de Benefícios, considerando as características definidas no estatuto e no regulamento. Esta avaliação é documentada em parecer atuarial e submetido à PREVIC em cumprimento as normas vigentes. As provisões matemáticas apresentam a seguinte divisão:

I. Provisões de benefícios concedidos – Corresponde ao montante necessário para cobertura dos compromissos futuros do Plano para com os participantes que se encontram em gozo de benefício (aposentadorias e pensões).

II. Provisões de benefícios a conceder – Corresponde ao montante necessário para cobertura dos compromissos futuros do Plano para com os participantes ainda não elegíveis aos benefícios.

III. Provisões matemáticas a constituir – Corresponde ao valor atual do déficit equacionado a ser quitado pelo patrocinador, através de contribuições extraordinária conforme contrato firmado.

Descrição	Saldos em 2022	Constituição/ (Reversão) Líquida	Saldos em 2023
Benefícios Concedidos	400.393	113.480	513.873
Benefícios a Conceder	751.828	(1.395)	750.433
Total	1.152.221	112.085	2.014.739

b) Premissas e Hipóteses Atuariais

As premissas adotadas na avaliação atuarial anual são aquelas consideradas como aderentes à massa de participantes, conforme estudos de aderência elaborados por consultoria atuarial externa e independente.

Os cálculos das provisões matemáticas de 2023 e 2022 consideraram as seguintes premissas e hipóteses atuariais e econômicas:

Premissas e Hipóteses Atuariais e Econômicas		
Hipóteses	2023	2022
Taxa anual de juros real ⁽¹⁾	4,95% a.a	4% a.a
Projeção de crescimento real de salário ⁽¹⁾⁽²⁾	1,49% a.a	1,43% a.a
Fator de capacidade para os salários	1,00	1,00
Fator de capacidade para os benefícios	0,98	0,98
Hipótese sobre rotatividade ⁽³⁾	Experiência Mercedes-Benz 2021	Experiência Mercedes-Benz 2021
Tábua de mortalidade geral ⁽⁴⁾	AT-2000 Basic Desagravada em 20%	AT-2000 Basic desagravada em 20%
Tábua de mortalidade de inválidos	Não aplicável	Não aplicável
Composição Familiar	Família Real	Família Real
Tábua de entrada em invalidez	Mercer Disability Ajustada(2)	Mercer Disability Ajustada
Outras hipóteses biométricas utilizadas ⁽⁵⁾	Entrada em Aposentadoria: 100% aos 55 anos	Entrada em Aposentadoria: 100% aos 55 anos
Meta Atuarial	INPC + 4,95%	INPC + 4%

⁽¹⁾ O indexador utilizado é o INPC da Fundação IBGE;

⁽²⁾ A hipótese adotada de crescimento salarial foi definida pela(s) Patrocinadora(s) levando em consideração a expectativa média de reajustes salariais futuros.

⁽³⁾ A rotatividade, pela Experiência Mercedes-Benz 2021, varia de acordo com o tempo de serviço (TS) conforme tabela definida no estudo realizado de 2022. A hipótese de rotatividade adotada foi definida com base na expectativa futura das Patrocinadoras sobre desligamentos de participantes do Plano. Informamos que, conservadoramente, será admitido que o participante, ao se desligar do plano, opte pelo Instituto do Benefício Proporcional Diferido.

⁽⁴⁾ Foi utilizada a tábua AT-2000 Basic, segregada por sexo, desagravada ao longo das idades em 20%.

⁽⁵⁾ A hipótese adotada reflete a experiência verificada na Entidade que é de 100% de aposentadoria na data da primeira elegibilidade a este benefício pelo plano.

Informamos que a hipótese de crescimento salarial real foi alterada de 1,43% a.a. para 1,49% a.a. com o objetivo de refletir mais fielmente a expectativa de concessão de aumentos salariais reais pelas Patrocinadoras.

A alteração da hipótese atuarial mencionada acima acarretou no aumento de R\$ 105.837,00 (0,2%) no valor atual dos benefícios do plano.

A adequação da taxa real de juros foi objeto de estudo técnico específico elaborado pela Mercer, empresa contratada pela Entidade para elaboração dos estudos, de forma a identificar, a partir da projeção dos ativos e do fluxo de caixa do passivo atuarial do plano de benefícios, a taxa de retorno da carteira. Conforme legislação em vigor, o intervalo permitido considerando a duração do passivo do Plano em 31/12/2022 de 9,20 anos é de 3,18% a.a. a 4,95% a.a. para a taxa real de juros. Assim, o Conselho Deliberativo aprovou a alteração da taxa real anual de juros de 4,00% a.a. para 4,95% a.a. Diante disso, a taxa real anual de juros de 4,95% a.a. atende ao disposto na legislação para a avaliação atuarial de encerramento do exercício de 2023.

A alteração da taxa real de juros mencionada acima acarretou na redução de R\$ 4.248.740 (7,49%) no valor atual dos benefícios do plano.

Métodos de financiamento utilizados para avaliação dos benefícios

O método atuarial adotado foi o Agregado para a avaliação de todos os benefícios do Plano de Aposentadoria MBPrev.

Não ocorreram alterações nos métodos atuariais utilizados na presente avaliação, com relação à avaliação atuarial realizada no exercício anterior.

NOTA 11 – EQUILÍBRIO TÉCNICO

a) Apuração do Resultado do Exercício

Apresentamos a seguir os resultados acumulados obtidos pela Entidade em 31 de dezembro e a respectiva variação no exercício:

Descrição	Saldos em 2022	(Superávit) do Exercício	Saldos em 2023
Reserva de Contingência	1.130	767	1.897
Total	1.130	767	1.897

No encerramento do exercício de 2022 o Plano de Aposentadoria MBPrev encontrava-se superavitário, situação que se manteve em 31/12/2023, em função da rentabilidade ter sido superior a meta atuarial no exercício de 2023, aliado ao aumento da taxa de juros que contribuiu para redução no passivo total do plano.

O superávit apresentado em 31/12/2023 foi originado, principalmente, em função de ganhos atuariais e da rentabilidade histórica do Plano (origem conjuntural). Dessa maneira, no período de janeiro a dezembro de 2023, a meta atuarial do Plano foi de 7,86% e conforme relatado pela MBPrev, o ganho atuarial foi de 4,74%.

b) Equilíbrio Técnico Ajustado

Em conformidade com a Resolução PREVIC nº. 23, de 14 de agosto de 2023, artigo 55, para fins de destinação de superávit ou equacionamento de déficit deverá ser considerado o equilíbrio técnico ajustado que é produto do Equilíbrio Técnico contábil acrescido do ajuste negativo (no caso de superávit) e do ajuste positivo ou negativo (no caso de déficit).

A seguir apresentamos o equilíbrio do plano:

Descrição	2023	2022
Saldo de Provisões Matemáticas (a) ⁽¹⁾	34.090	36.484
Cálculo do limite do Déficit Técnico Acumulado		
Duração do Passivo do Plano deduzido de 4 pontos (b)	5,20	5,71
Limite do Déficit Técnico Acumulado que deve permanecer (a * b)	(1.773)	(2.083)
Equilíbrio Técnico Ajustado		
a) Equilíbrio Técnico Contábil	1.897	1.130
b) (+/-) Ajuste de Precificação ⁽²⁾	-	-
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado (= a + b)	1.897	1.130

⁽¹⁾ Provisões Matemáticas da parcela relativa à modalidade benefício definido;

⁽²⁾ O ajuste de precificação não aplicável pois a Entidade não tem títulos mantidos até o vencimento.

NOTA 12 – FUNDOS

a) Fundo Previdencial - Composto pelas parcelas de contribuição das patrocinadoras que não foram utilizadas para o pagamento de benefícios em função das condições de elegibilidade e tipo de benefício pago ao participante no momento de seu desligamento. Os valores serão utilizados pelas patrocinadoras para efetuar as contribuições/aportes em nome dos participantes, conforme estabelecido no regulamento do plano.

b) Fundos Administrativos – Constituído com o valor apurado decorrente das sobras entre as contribuições administrativas e as despesas administrativas mensais efetivamente incorridas. As patrocinadoras poderão utilizar os recursos do Fundo Administrativo para a cobertura das despesas administrativas do plano.

Descrição	Saldos em 2022	Remuneração	Constituição ⁽¹⁾ (Utilização) ⁽²⁾	Saldos em 2023
Fundos Previdenciais	1.894	318	1.211 (2)	3.421
Fundos Administrativos	7.448	757	2.121 (4.905)	5.421
Total	9.342	1.075	3.332 (4.907)	8.842

⁽¹⁾ Recebimento de reembolso das despesas administrativas por parte das patrocinadoras.

⁽²⁾ Utilização dos Fundos Previdenciais para abatimento do déficit do exercício.

NOTA 13 – PARTES RELACIONADAS

As partes relacionadas da MBPrev podem ser assim consideradas: os Participantes, as Patrocinadoras Mercedes-Benz do Brasil Ltda., Selectrucks Comércio de Veículos Ltda., Mercedes-Benz Previdência Complementar e Mercedes-Benz Cars & Vans Brasil Indústria e Comércio de Veículos Ltda., Campo Largo Comércio de Veículos e Peças Ltda., cujo relacionamento ocorre por intermédio de Convênio de Adesão para oferecimento do Plano MBPrev para os seus empregados e Dirigentes; e seus administradores, compostos pelos Membros do Conselho Deliberativo e Diretoria Executiva, assim como pelos membros do Conselho Fiscal da Entidade, cujas atribuições e responsabilidades estão definidas no Estatuto Social da MBPrev.

Conforme consta na Política de Investimentos vigente, são vedadas as aquisições de quaisquer títulos, inclusive títulos de crédito, de emissão das Patrocinadoras do Plano de benefício administrados pela MBPrev.

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022 a Entidade não mantém saldos decorrentes de transações com partes relacionadas, a não ser pelo curso normal das atividades do plano.

NOTA 14 – COMPOSIÇÃO DAS ELIMINAÇÕES NA CONSOLIDAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Conforme artigo 88 da Resolução PREVIC nº. 23, de 14 de agosto de 2023, abaixo demonstramos as eliminações na consolidação das demonstrações financeiras.

Descrição	2023	2022
Participação no Plano de Gestão Administrativa	5.184	7.238
Participação no Fundo Administrativo PGA	5.184	7.238

NOTA 15 – REMUNERAÇÃO DA ADMINISTRAÇÃO

A seguir, demonstramos os custos com a remuneração total atribuída a folha de funcionários da entidade:

Descrição	2023	2022
Pessoal e Encargos	2.156	1.875

NOTA 16 – GOVERNANÇA, GESTÃO E CONTROLES INTERNOS

A implementação de controles internos tem por objetivo a segurança da situação econômico-financeira e atuarial do plano de benefício, assegurar o acesso dos participantes e assistidos às informações referentes à administração do plano e proteger os interesses dos mesmos.

Os participantes, e os profissionais responsáveis pela administração da entidade são informados sobre a aplicação de recursos, pagamento de benefícios, aderência das premissas atuariais, ordenamento de despesas, etc., o que garante a transparência no desenvolvimento do plano. O conselho fiscal zela pela harmonização e aprimoramento permanentes dos diversos mecanismos e procedimentos de controles internos necessários.

NOTA 17 – FUNDO FOMENTO

a) Fundo Administrativo Compartilhado

Função do Fundo Administrativo Compartilhado: Registrar parcela do fundo administrativo que, mediante aprovação do Conselho Deliberativo, será destinada para cobertura de gastos com prospecção, elaboração, implantação e fomento de planos de benefícios de previdência complementar, compreendendo: estudo de mercado, negociação com potenciais interessados, planejamento das atividades, esboço do regulamento do plano, implantação, preparação da infraestrutura da EFPC, aprovação do

regulamento, divulgação, captação de participantes e para cobertura parcial das despesas administrativas de novos planos de benefícios pelo período máximo de 60 (sessenta) meses após início de seu funcionamento.

Conselho Deliberativo da MBPrev aprovou por unanimidade os seguintes encaminhamentos:

Adequação do Orçamento de 2022: Com o direcionamento de 100% das sobras geradas no Fundo Administrativo no ano de 2022 (Taxas administrativas + rentabilidade do fundo administrativo proporcional ao ano de 2022) para a formação do Fundo Fomento destinado ao custeio de desenvolvimento e implantação do Plano Família, no valor de R\$ 210 (duzentos e dez mil reais).

NOTA 18 – HONORÁRIOS COM AUDITORES INDEPENDENTES

Conforme item R410.31 (a) das Normas Brasileiras de Contabilidade - NBC 17, as entidades qualificadas de interesse público devem divulgar publicamente as informações relacionadas a honorários pagos ou pagar com auditores independentes.

Sendo assim, a MBPrev divulga tais informações em seu relatório anual (despesas da entidade).

NOTA 19 – INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES

a) Americanas S.A

Ao longo do mês de janeiro de 2023 (e meses subsequentes), o mercado financeiro de modo geral, foi impactado pelo evento das Lojas Americanas. Até o dia 12 de janeiro, a Americanas era uma das principais empresas da bolsa de valores e a quinta maior empresa varejista do Brasil em 2022. Historicamente, era classificada como triplo A ("AAA") pelas três maiores e principais agências de classificação de risco de crédito. Os impactos do evento não se

devem apenas ao fato de suas ações retraírem 80% em valor de mercado, em um único dia. As perdas chegaram a milhares de brasileiros que, com perfis conservadores, investiam os seus recursos em fundos de renda fixa que aplicavam parte da carteira em debêntures da companhia, papéis estes considerados, até então, de baixíssimo risco. A entidade apurou junto às gestoras de seus Fundos MBPREV V, MBPREV III, MBPREV IV, MOAT e ARX a exposição indireta e os possíveis impactos nas cotas dos Perfis por elas geridos, considerando as respectivas participações dos fundos investidos em títulos e/ou ações das “Lojas Americanas”. As alocações das carteiras da MBPREV contam com uma diversidade ampla de investimentos, de modo a mitigar eventuais riscos advindos do mercado, sendo a exposição total em Lojas Americanas de 0,38% do Patrimônio Líquido da Entidade.

A exposição total em Lojas Americanas representa uma pequena porcentagem do Patrimônio Líquido da entidade, o que pode ajudar a limitar as perdas.

b) Resolução Previc nº 23

Em 14 de agosto de 2023, a Superintendência Nacional de Previdência Complementar (“Previc”) publicou a Resolução Previc nº 23/2023, que consolidou normas procedimentais e operacionais anteriores.

A norma é um marco para a regulamentação da Previdência Privada Fechada no Brasil e coaduna com as diretrizes da atual gestão da Previc, que busca simplificar e clarificar os normativos anteriores e reforçar procedimentos, dando mais segurança jurídica às Entidades Fechadas de Previdência Fechada (“EFPC”), patrocinadoras, participantes e assistidos.

A Resolução revogou 38 normativos anteriores e passou a vigorar partir de 1º de setembro de 2023 e, com relação ao programa anual de fiscalização, a partir de 1º de janeiro de 2024.

c) Impacto da Lei 14.803/2024

Em 11 de janeiro de 2024 foi publicada a Lei 14.803, que altera a Lei nº 11.053/2004, sendo uma das principais mudanças permitir que o participante escolha seu regime tributário (progressivo ou regressivo) no momento da obtenção de seu benefício ou do primeiro resgate de sua reserva previdenciária.

Essa alteração visa beneficiar os participantes com a flexibilização da escolha do regime de tributação, simplificando e atraindo a adesão de novos participantes, contribuindo com a formação da poupança previdenciária e o pagamento futuro de renda.

d) Resolução CNPC/MPS nº 60

Em 27 de fevereiro de 2024, foi publicado no Diário Oficial da União (DOU) pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar (CNPC) a Resolução nº 60, que trata da regulamentação do mecanismo de inscrição automática para planos de benefícios de Previdência Complementar, com vigência a partir de 01 de março de 2024.

Essa resolução estabelece diretrizes fundamentais para a inscrição de participantes nos planos de benefícios administrados pelas entidades fechadas de previdência complementar (EFPC), cujo principal objetivo é a ampliação da proteção social e do bem-estar dos colaboradores e familiares de empresas que oferecem planos de previdência complementar.

NOTA 20 – CONTINUIDADE DAS OPERAÇÕES

A Administração avaliou a capacidade de a Entidade continuar operando normalmente, na gestão do plano de benefícios e do Plano de Gestão Administrativa.

Adicionalmente, reportamos não ter conhecimento de incertezas que possam gerar dúvidas sobre a capacidade de continuidade na gestão de planos de previdência.

E por isso, estas Demonstrações Contábeis foram preparadas com base no pressuposto de continuidade operacional dos negócios atualmente executados pela MBPREV.



RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS 2023

Aos Administradores, Conselheiros, Participantes e Patrocinadores
da Mercedes-Benz Previdência Complementar
São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da Mercedes-Benz Previdência Complementar ("Entidade"), que compreendem o balanço patrimonial consolidado, a demonstração do ativo líquido e a demonstração das provisões técnicas do plano de benefícios, por plano de benefício previdencial, em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações da mutação do patrimônio social consolidada, da mutação do ativo líquido por plano de benefício previdencial e do plano de gestão administrativa consolidada para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Mercedes-Benz Previdência Complementar em 31 de dezembro de 2023, e o desempenho por plano de benefícios de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às entidades reguladas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar - CNPC.

Base para Opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações contábeis”. Somos independentes em relação à Entidade, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a entidades reguladas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar - CNPC e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Entidade continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a administração pretenda liquidar a Entidade ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Entidade são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria.

Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Entidade.

- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Entidade. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Entidade a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 27 de março de 2024

KPMG Auditores Independentes Ltda.

CRC 2SP-027685/O-0 F SP

Willian Hideki Ishiba

Contador CRC 1SP281835/O-2

PARECER ATUARIAL

1 - Introdução

Na qualidade de atuários responsáveis pela avaliação atuarial do Plano de Aposentadoria MBPrev, administrado pela Mercedes-Benz Previdência Complementar (MBPrev), apresentamos nosso parecer sobre a situação atuarial do citado Plano em 31 de dezembro de 2023.

Ressaltamos que este Parecer observa a legislação vigente, em destaque:

- Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018;
- Resolução CNPC nº 41, de 09/06/2021;
- Resolução CNPC nº 42, de 06/08/2021;
- Resolução CNPC nº 43, de 06/08/2021;
- Resolução CNPC nº 48, de 08/12/2021;
- Resolução CNPC nº 58, de 14/11/2023;
- Instrução PREVIC nº 31, de 20/08/2020;
- Resolução PREVIC nº 23 de 14/08/2023;
- Portaria PREVIC nº 835, de 01/12/2020;
- Portaria PREVIC nº 1.106, de 23/12/2019;
- Portaria PREVIC nº 363, de 27/04/2023.

No Apêndice deste documento serão apresentadas as principais alterações ocorridas em 2023 relativamente aos dispositivos legais que disciplinam as avaliações atuariais dos planos previdenciários e que, em nosso melhor julgamento, foram integralmente observados, quando aplicável, na realização desta avaliação atuarial.

Adicionalmente, e em face de a Entidade não ter informado nenhum fato relevante em relação ao Plano, em conformidade com a requisição de dados e informações para esta Avaliação

Atuarial Anual, consideramos no seu processamento a inexistência de qualquer fato que venha a comprometer a solvência e equilíbrio financeiro e atuarial do Plano, conforme estabelece o artigo 80 do Decreto nº 4.942, de 30/12/2003, dada a responsabilidade técnico-atuarial da Mercer, em relação ao plano.

2 - Perfil dos Participantes

A data base dos dados individuais relativos aos Participantes Ativos, Autopatrocinados, aguardando Benefício Proporcional Diferido, Assistidos e Beneficiários utilizados no presente estudo foi 30/09/2023.

Qualidade da Base Cadastral

Os dados individuais foram fornecidos pela MBPrev à Mercer que, após a realização de testes apropriados e devidos acertos efetuados em conjunto com a Entidade, considerou-os adequados para fins desta avaliação atuarial.

A análise efetuada pela Mercer na base cadastral utilizada para a avaliação atuarial objetiva, única e exclusivamente, a identificação e correção de eventuais distorções na base de dados, não se inferindo dessa análise a garantia de que a totalidade das distorções foram detectadas e sanadas, permanecendo com a MBPrev, em qualquer hipótese, a responsabilidade plena por eventuais imprecisões existentes na base cadastral.

As principais características do grupo avaliado, na data base dos dados, estão resumidas nas tabelas a seguir:

Participantes Ativos

DESCRIÇÃO	
Número	7.232
Idade Média (anos)	43,1
Tempo de Serviço na Patrocinadora Médio (anos)	16,8
Tempo Médio de Contribuição (anos)	13,9
Tempo Médio para a Aposentadoria (anos)	12,0
Salário Mensal Médio (R\$)	9.126
Folha Anual de Salários (R\$) – (13x)	857.994.553

Participantes Autopatrocinados

DESCRIÇÃO	
Número	64
Idade Média (anos)	46,2
Tempo de Serviço na Patrocinadora Médio (anos)	22,9
Tempo Médio de Contribuição (anos)	17,0
Tempo Médio para a Aposentadoria (anos)	9,4
Salário Mensal Médio (R\$)	15.273
Folha Anual de Salários (R\$) – (13x)	12.707.277

Participantes Vinculados e BPDs presumidos

DESCRIÇÃO	
Número	3.007
Idade Média (anos)	46,8

Assistidos

DESCRIÇÃO	RENDA VITALÍCIA	RENDA FINANCEIRA	TOTAL
Aposentados Programados			
Número	13	1.463	1.476
Idade Média (anos)	86,4	63,1	63,3
Benefício Mensal Médio em R\$	2.936	2.768	2.769
Aposentados Inválidos			
Número	0	1	1
Idade Média (anos)	-	56,4	56,4
Benefício Mensal Médio em R\$	0	1.933	1.933
Beneficiários de Pensão por Morte			
Número	16	74	90
Idade Média (anos)	83,3	59,5	63,7
Benefício Mensal Médio em R\$	1.728	2.405	2.285
Total			
Número	29	1.538	1.567
Idade Média (anos)	84,7	62,9	63,3
Benefício Mensal Médio em R\$	2.270	2.750	2.741

Salientamos que para a definição do número de Beneficiários foi considerado o grupo familiar de cada ex-Participante, de tal forma que viúva e filhos de um mesmo ex-Participante correspondessem a um pensionista.

Os valores monetários apresentados correspondem a valores nominais posicionados em 30/09/2023. Na avaliação atuarial esses valores foram projetados para 31/12/2023, refletindo o conceito de capacidade.

3 - Hipóteses e Métodos Atuariais Utilizados

Uma avaliação atuarial é um estudo que tem por objetivo principal estimar, na data do cálculo, o custo no longo prazo de um determinado plano de benefícios, devendo incluir os valores esperados relativos tanto aos participantes já recebendo benefícios quanto àqueles que ainda completarão as condições exigidas para tal.

Para esse fim, são feitas projeções de longo prazo, admitindo-se um conjunto de hipóteses atuariais que represente de forma realista as expectativas com relação à experiência futura do plano. Essas hipóteses incluem aquelas de caráter econômico (retorno de investimento, taxa de crescimento salarial, taxa de reajuste dos benefícios e níveis de benefícios do INSS) e também as de caráter biométrico (tábuas de mortalidade, invalidez e rotatividade, idade de aposentadoria, estado civil e quantidade de dependentes), a depender das características de cada plano.

A seguir, descreveremos o conjunto das principais hipóteses atuariais e econômicas utilizadas na apuração das Provisões Matemáticas desta avaliação atuarial.

Taxa real anual de juros ⁽¹⁾	4,95% a.a.
Projeção de crescimento real de salário ^{(1) (2)}	1,49% a.a.
Projeção de crescimento real do maior salário de benefício do INSS ⁽¹⁾	0,00% a.a.
Projeção de crescimento real dos benefícios do plano ⁽¹⁾	0,00% a.a.
Fator de capacidade para os salários	1,00
Fator de capacidade para os benefícios	0,98
Hipótese sobre rotatividade ⁽³⁾	Experiência Mercedes-Benz 2021
Tábua de mortalidade geral ⁽⁴⁾	AT-2000 Basic Desagravada em 20%
Tábua de mortalidade de inválidos	Não Aplicável
Tábua de entrada em invalidez	Mercer Disability Ajustada
Entrada em aposentadoria ⁽⁵⁾	100% aos 55 anos
Composição Familiar	Família Real

⁽¹⁾ O indexador utilizado é o INPC da Fundação IBGE;

⁽²⁾ A hipótese adotada de crescimento salarial foi definida pela(s) Patrocinadora(s) levando em consideração a expectativa média de reajustes salariais futuros.

⁽³⁾ A rotatividade, pela Experiência Mercedes-Benz 2021, varia de acordo com o tempo de serviço (TS) conforme tabela definida no estudo realizado de 2022.

A hipótese de rotatividade adotada foi definida com base na expectativa futura das Patrocinadoras sobre desligamentos de participantes do Plano.

Informamos que, conservadoramente, será admitido que o participante, ao se desligar do plano, opte pelo Instituto do Benefício Proporcional Diferido.

⁽⁴⁾ Foi utilizada a tábua AT-2000 Basic, segregada por sexo, desagravada ao longo das idades em 20%.

⁽⁵⁾ A hipótese adotada reflete a experiência verificada na Entidade que é de 100% de aposentadoria na data da primeira elegibilidade a este benefício pelo plano.

Principais Riscos Atuariais

Os principais riscos atuariais do plano estão concentrados na rentabilidade real futura, crescimento salarial, mortalidade, rotatividade e na entrada em invalidez, por se tratar de um plano na modalidade de contribuição variável, no qual os benefícios afetados pelas hipóteses adotadas são a Renda Mensal Vitalícia e o Benefício Mínimo.

Adequação das Hipóteses Utilizadas

De acordo com o previsto na legislação, as hipóteses adotadas nesta Avaliação Atuarial foram definidas pela MBPrev e estão baseadas em estudos de aderência e convergência de hipóteses, que se encontram arquivados na Entidade à disposição dos Participantes, dos Assistidos, das Patrocinadoras e da PREVIC.

Informamos que a hipótese de crescimento salarial real foi alterada de 1,43% a.a. para 1,49% a.a. com o objetivo de refletir mais fielmente a expectativa de concessão de aumentos salariais reais pelas Patrocinadoras.

A alteração da hipótese atuarial mencionada acima acarretou no aumento de R\$ 105.837,00 (0,2%) no valor atual dos benefícios do plano.

Adicionalmente ressalta-se que a adequação da taxa real de juros foi objeto de estudo técnico específico elaborado pela Mercer, de forma a identificar, a partir da projeção dos ativos e do fluxo de caixa do passivo atuarial do plano de benefícios, a taxa de retorno da carteira. Conforme legislação em vigor, o intervalo permitido considerando a duração do passivo do Plano em 31/12/2022 de 9,20 anos é de 3,18% a.a. a 4,95% a.a. para a taxa real de juros.

Com base nos resultados dos estudos supracitados, acompanhados de parecer emitido pelo Conselho Fiscal, a Diretoria Executiva propôs e o Conselho Deliberativo aprovou a alteração da taxa real anual de juros de 4,00% a.a. para 4,95% a.a. Destacamos que a taxa real anual de juros de 4,95% a.a. atende ao disposto na legislação para a avaliação atuarial de encerramento do exercício de 2023.

A alteração da taxa real de juros mencionada acima acarretou na redução de R\$ 4.248.740 (7,49%) no valor atual dos benefícios do plano.

Informamos que todas as outras premissas foram mantidas com relação à avaliação atuarial realizada no exercício anterior.

Adequação dos Métodos de Financiamento

O método atuarial adotado foi o Agregado para a avaliação de todos os benefícios do Plano de Aposentadoria MBPrev.

Informamos que não ocorreram alterações nos métodos atuariais utilizados na presente avaliação, com relação à avaliação atuarial realizada no exercício anterior.

Esta avaliação atuarial foi elaborada com base em hipóteses e métodos atuariais geralmente aceitos, respeitando-se a legislação vigente, as características da massa de participantes e o Regulamento do Plano de Aposentadoria MBPrev.

Em nossa opinião, as hipóteses e métodos utilizados nesta avaliação atuarial são apropriados e atendem à legislação vigente, que estabelecem os parâmetros técnico-atuariais para estruturação de plano de benefícios de Entidades Fechadas de Previdência Complementar.

4 - Posição das Provisões Matemáticas

Certificamos que, de acordo com o Plano de Contas em vigor e com os totais dos Saldos de Contas individuais informados pela MBPrev, a composição do Patrimônio Social em 31 de dezembro de 2023 é a apresentada no quadro a seguir.

O Equilíbrio Técnico do Plano foi determinado com base nas Provisões Matemáticas certificadas e nos valores do Patrimônio Social e dos Fundos Previdenciais, Administrativos e para Garantias de Operações com Participantes fornecidos pela MBPrev posicionados em 31/12/2023.



	Nome	R\$
2.03.00.00.00.00.00	PATRIMÔNIO SOCIAL	1.275.044.533,73
2.03.01.00.00.00.00	PATRIMÔNIO DE COBERTURA DO PLANO	1.266.203.168,46
2.03.01.01.00.00.00	PROVISÕES MATEMÁTICAS	1.264.306.367,84
2.03.01.01.01.00.00	BENEFÍCIOS CONCEDIDOS	513.872.940,37
2.03.01.01.01.01.00	Contribuição Definida	507.460.814,37
2.03.01.01.01.01.01	Saldo de Conta dos Assistidos	507.460.814,37
2.03.01.01.01.02.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização	6.412.126,00
2.03.01.01.01.02.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados – Assistidos	3.755.555,00
2.03.01.01.01.02.02	Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados - Assistidos	2.656.571,00
2.03.01.01.02.00.00	BENEFÍCIOS A CONCEDER	750.433.427,47
2.03.01.01.02.01.00	Contribuição Definida	722.755.036,57
2.03.01.01.02.01.01	Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es)/Instituidor(es)	321.377.127,99
2.03.01.01.02.01.02	Saldo de Contas - Parcela Constituída pelos Participantes	393.346.097,42
2.03.01.01.02.01.03	Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada de EFPC	5.074.237,17
2.03.01.01.02.01.04	Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada de EAPC	2.957.573,99
2.03.01.01.02.02.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado	23.457.844,50
2.03.01.01.02.02.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados	39.017.556,00
2.03.01.01.02.02.02	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	15.559.711,50
2.03.01.01.02.02.03	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	-
2.03.01.01.02.03.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado	4.220.546,40
2.03.01.01.02.03.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados	7.020.057,00
2.03.01.01.02.03.02	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	2.799.510,60
2.03.01.01.02.03.03	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	-
2.03.01.01.03.00.00	(-) PROVISÕES MATEMÁTICAS A CONSTITUIR	-
2.03.01.02.00.00.00	EQUILÍBRIO TÉCNICO	1.896.800,62
2.03.01.02.01.00.00	RESULTADOS REALIZADOS	1.896.800,62
2.03.01.02.01.01.00	Superávit Técnico Acumulado	1.896.800,62
2.03.01.02.01.01.01	Reserva de Contingência	1.896.800,62
2.03.01.02.01.01.02	Reserva Especial para Revisão de Plano	-

	Nome	R\$
2.03.01.02.01.02.00	(-) Déficit Técnico Acumulado	-
2.03.01.02.02.00.00	RESULTADOS A REALIZAR	-
2.03.02.00.00.00.00	FUNDOS	8.841.365,27
2.03.02.01.00.00.00	FUNDOS PREVIDENCIAIS	3.420.490,48
2.03.02.01.01.00.00	REVERSÃO DE SALDO POR EXIGÊNCIA REGULAMENTAR	3.420.490,48
2.03.02.01.02.00.00	REVISÃO DE PLANO	-
2.03.02.01.03.00.00	FUNDO PREVISTO EM NOTA TÉCNICA ATUARIAL	-
2.03.02.02.00.00.00	FUNDOS ADMINISTRATIVOS	5.420.874,79
2.03.02.02.01.00.00	PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA	5.184.495,63
2.03.02.02.02.00.00	PARTICIPAÇÃO NO FUNDO ADMINISTRATIVO PGA	-
2.03.02.02.03.00.00	FUNDO ADMINISTRATIVO COMPARTILHADO	236.379,16
2.03.02.03.00.00.00	FUNDOS DOS INVESTIMENTOS	-

Os valores das Provisões Matemáticas apresentados acima foram obtidos considerando-se o Regulamento do Plano de Aposentadoria MBPrev vigente em 31 de dezembro de 2023, Plano este que se encontra em manutenção.

Não houve alteração regulamentar que gere impacto ou afete o resultado do Plano de Aposentadoria MBPrev no exercício de 2023. Em relação à estruturação das Provisões Matemáticas observamos ainda o que se segue:

- No caso dos benefícios programados já concedidos, as provisões referentes à renda vitalícia de aposentadoria normal e sua reversão em pensão por morte, as provisões referentes ao pagamento das pensões por morte já concedidas e as provisões das aposentadorias de Benefício Saldado concedidas e sua respectiva reversão por morte foram registradas na conta 2.03.01.01.01.02.01 (Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados – Assistidos).
- No caso dos benefícios não programados já concedidos, as provisões referentes à renda vitalícia de aposentadoria por invalidez

e sua reversão em pensão por morte foram registradas na conta 2.03.01.01.01.02.02 (Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados – Assistidos).

c) No caso dos benefícios programados a conceder, as provisões referentes à renda vitalícia de aposentadoria normal a serem concedidas ao participante Ativo, as provisões das aposentadorias de benefício saldado a conceder e sua respectiva reversão em pensão por morte foram registradas na conta 2.03.01.01.02.02.01 (Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados).

d) No caso dos benefícios não programados a conceder, as provisões referentes à futura renda vitalícia decorrente da aposentadoria por invalidez e sua reversão em pensão por morte calculada para o participante ativo e as provisões referentes à pensão por morte de participante ativo e as referentes ao Auxílio Doença foram registradas na conta 2.03.01.01.02.03.01 (Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados).

Observamos que a Mercer não efetuou qualquer análise sobre a qualidade dos ativos que compõem o Patrimônio Social do Plano de Aposentadoria MBPrev avaliado, assim como os valores registrados nos saldos das contas individuais, tendo se baseado na informação fornecida pela MBPrev.

Em atendimento à legislação vigente, informamos que o Plano de Aposentadoria MBPrev não mantém em seu ativo líquido títulos classificados na categoria de “títulos mantidos até o vencimento”.

Variação nas Provisões Matemáticas

As Provisões Matemáticas do Plano de Aposentadoria MBPrev são constituídas, em sua maioria- por saldos das contas individuais, que variam de acordo com a cota do Plano e as entradas de contribuições e saídas por pagamento de benefícios / institutos.

Quanto as obrigações estruturadas em benefícios definido, observa-se que as provisões matemáticas reavaliadas, as quais consideram-se as mesmas hipóteses da avaliação atuarial de 2022, quando comparada com a provisão matemática evoluída, considerando a movimentação já esperada (juros, inflação, contribuições recebidas e benefícios pagos), apresentaram variação significativas, justificadas pelas movimentações dos participantes durante o exercício (entradas, saídas e mudanças de situações).

Por sua vez, a diminuição nas provisões matemáticas de benefício definido na avaliação atuarial de 2023 se deve à alteração nas hipóteses mencionadas anteriormente neste parecer.

Abaixo demonstramos a variação das provisões matemáticas quando comparada aos valores evoluídos teoricamente, bem como o impacto decorrente da alteração das hipóteses atuariais:

CONTA	A - EVOLUÇÃO TEÓRICA	B - RECÁLCULO COM HIPÓTESES DE 31/12/2022	VARIAÇÃO (B/A-1)	C - RECÁLCULO COM HIPÓTESES DE 31/12/2023	VARIAÇÃO (C/B-1)
Provisões Matemáticas	1.258.342.888,72	1.268.449.270,84	0,80%	1.264.306.367,84	0,00%
Benefícios Concedidos	514.260.438,65	514.237.895,37	0,00%	513.872.940,37	-0,07%
Contribuição Definida	507.460.814,37	507.460.814,37	0,00%	507.460.814,37	0,00%
Benefício Definido	6.799.624,28	6.777.081,00	-0,33%	6.412.126,00	-5,39%
Benefícios a Conceder	744.082.450,07	754.211.375,47	1,36%	750.433.427,47	-0,50%
Contribuição Definida	722.755.036,57	722.755.036,57	0,00%	722.755.036,57	0,00%
Benefício Definido	21.327.413,50	31.456.338,90	47,49%	27.678.390,90	-12,01%

Variação do Resultado

No encerramento do exercício de 2022 o Plano de Aposentadoria MBPrev encontrava-se superavitário, situação que se manteve em 31/12/2023, em função da rentabilidade ter sido superior a meta atuarial no exercício de 2023, aliado ao aumento da taxa de juros que contribuiu para redução no passivo total do plano.

No período compreendido entre janeiro/2023 e dezembro/2023, a meta atuarial do Plano foi de 7,86%, composta pelo INPC de 3,71% mais taxa de juros de 4,00%, enquanto que a rentabilidade alcançada pelo perfil conservador no mesmo período foi de 12,97%, conforme informação informado pela MBPrev, representando um ganho atuarial de 4,74%.

Natureza do Resultado

O superávit apresentado em 31/12/2023 foi originado, principalmente, em função de ganhos atuariais e da rentabilidade histórica do Plano (origem conjuntural).

A Reserva de Contingência foi constituída conforme legislação em vigor, considerando a seguinte fórmula: $[10\% + (1\% \times \text{duração do passivo do plano})] \times \text{Provisão Matemática}$, limitado ao máximo de 25% da Provisão Matemática. Esclarecemos que a duração do passivo considerada nesta fórmula foi de 8,80 anos e foi apurada na avaliação atuarial de 31/12/2023.

Constituição e Reversão de Fundos Previdenciais Esclarecemos que o Fundo Previdencial foi constituído com as contribuições das Patrocinadoras às quais os Participantes não tiveram direito por terem se desligado da Patrocinadora antes de se tornarem elegíveis aos benefícios do Plano. Este fundo tem a finalidade de maximizar a segurança dos benefícios previstos no Plano, podendo ser utilizado pelas Patrocinadoras para financiar contribuições devidas no exercício de 2024.

5 - Plano de Custeio para o Exercício de 2024

Custos

O método atuarial Agregado, adotado para a apuração dos compromissos deste plano, prevê o redimensionamento periódico do plano de custeio, de forma que o valor presente das contribuições futuras corresponda à diferença entre os compromissos atuariais e os recursos garantidores, conforme descrito a seguir:

DESCRIÇÃO	CUSTO EM % DA FOLHA DE SALÁRIO DE PARTICIPAÇÃO	CUSTO EM R\$ MIL DE 31/12/2023
Aposentadoria	2,68%	23.060
Outros Benefícios	0,32%	2.697
Total Custo Normal	3,00%	25.757
Administração	0,73%	6.236
Custo Total	3.73%	31.993

Os valores monetários apresentados correspondem a valores nominais estimados em 31/12/2023.

Ressaltamos que durante o ano de 2024, os valores de contribuição em Reais poderão apresentar variações em função de aumento ou redução da folha de participação.

Evolução dos Custos

Relativamente ao custeio da parcela de Benefício Definido, pelo método Agregado há uma expectativa de custos estáveis, uma vez que o custo é determinado já considerando a hipótese de crescimento salarial e que todos os compromissos futuros já são considerados na determinação do custo.

Não houve alteração significativa no custo total projetado para o exercício de 2024, quando comparados aos custos regulares do plano projetados para o exercício de 2023.

Contribuições

Certificamos que, de acordo com a legislação vigente, as Patrocinadoras e os participantes deverão efetuar contribuições para o Plano de Aposentadoria MBPrev com base nos seguintes níveis:

Patrocinadora

DESCRIÇÃO	CONTRIBUIÇÃO EM % DA FOLHA DE SALÁRIO DE PARTICIPAÇÃO	CONTRIBUIÇÃO EM R\$ MIL DE 31/12/2023
Contribuição da Patrocinadora	2,35%	20.137
Contribuição Normal	1,17%	10.060
Contribuição Especial	0,13%	1.144
Benefício Mínimo	0,32%	2.697
Despesas Administrativas	0,73%	6.236

As contribuições totais da Patrocinadora equivalem à taxa média estimada em 2,35% da folha de salário de participação, ou R\$ 20.137 mil, em moeda de 31/12/2023, tendo como base a contribuição efetivamente praticada na data da avaliação.

Certificamos ainda que as Patrocinadoras poderão utilizar os recursos do Fundo Administrativo para a cobertura das despesas administrativas do plano a serem incorridas no exercício de 2024.

Participantes Ativos

Os Participantes ativos deverão efetuar contribuições de acordo com o Regulamento do Plano, equivalente à taxa média estimada em 1,38% do salário, ou R\$ 11.856 mil, em moeda de 31/12/2023, tendo como base a contribuição efetivamente praticada na data da avaliação.

Participantes Autopatrocinados

Os Participantes Autopatrocinados deverão efetuar, além de suas contribuições, as contribuições que seriam feitas pela Patrocinadora, caso não tivesse ocorrido o término do vínculo empregatício, destinadas ao custeio de seus benefícios, acrescidas da taxa de administração correspondente a 5,00% do valor da Unidade Previdenciária (UP), que em 31/12/2023 correspondia a R\$ 43,30 (1 UP = R\$ 865,98 – valor vigente em dezembro de 2023).

O Participante Autopatrocinado poderá também optar por contribuir para manter o Benefício Mínimo.

O custeio para manutenção deste benefício será de 0,32% do respectivo salário aplicável.

Participantes em Benefício Proporcional Diferido

Os participantes em Benefício Proporcional Diferido deverão efetuar mensalmente contribuições para cobertura das despesas administrativas de 5,00% do valor da Unidade Previdenciária (UP), que em 31/12/2023 correspondia a R\$ 43,30 (1 UP = R\$ 865,98 – valor vigente em dezembro de 2023), por meio de abatimento do saldo de conta retido no Fundo, conforme definido pelo Conselho Deliberativo da MBPrev.

Vigência do Plano de Custeio

O plano de custeio apresentado neste Parecer passa a vigorar a partir de 1º de janeiro de 2024.

Conclusão

Certificamos que o Plano de Aposentadoria MBPrev da MBPrev está superavitário em 31/12/2023.

O valor do excesso do Patrimônio do Plano sobre o valor das Provisões Matemáticas foi utilizado para constituição da Reserva de Contingência, conforme limite estabelecido na legislação vigente.

São Paulo, 01 de março de 2024

Mercer Human Resource Consulting Ltda.

Alessandra Cristina da Silva – Atuária MIBA nº 1.322

Sinaya Mateus Pereira – Atuária MIBA nº 2.621



PARECERES DA ADMINISTRAÇÃO

Conselho Fiscal

CF 001/24

Ata de Reunião Ordinária Do Conselho Fiscal da Mercedes-Benz Previdência Complementar

Referente.: Encerramento do Exercício de 2023– Parecer Atuarial

Aos 09 dias do mês de fevereiro de 2024, às 15 horas, através de conexão digital via aplicativo Teams, reuniu-se o Conselho Fiscal da Mercedes-Benz Previdência Complementar.

Na qualidade de Presidente da Mesa, assumiu a direção dos trabalhos a Conselheira Presidente, Sra. Simone Frizzo, que indicou a mim, Marcelo Rodrigues Guimarães, para secretariá-lo.

Instalada a reunião, por determinação do Sra. Presidente, procedeu a leitura da Ordem do Dia, devendo os Srs. Conselheiros tomar conhecimento sobre os resultados obtidos na Avaliação Atuarial do Plano de Aposentadoria MBPrev (CNPB nº 2002.0018-47) administrado pela Entidade, em 31 de dezembro de 2023, o plano de custeio para o exercício de 2023, constantes da apresentação anexa, elaborado pela Mercer Human Resource Consulting Ltda. encaminhado pela Diretoria Executiva e aprovados pelo Conselho Deliberativo, conforme itens relacionados abaixo:

1. Com relação às hipóteses atuariais:

- Taxa real anual de juros - alteração da taxa real anual de juros de 4,00% a.a. **para 4,95% a.a.** de acordo com o estudo técnico específico elaborado pela Mercer, de forma a identificar, a partir

da projeção dos ativos e do fluxo de caixa do passivo atuarial do plano de benefícios, a taxa de retorno da carteira. Em atendimento à legislação vigente, anualmente é realizado o estudo técnico e de adequação da taxa de juros. A taxa obtida no estudo realizado em 2023 foi de 4,98% ao ano, portanto, fora do limite máximo definido pela legislação, de 4,95% ao ano (considerando a duração do passivo de 9,20 anos). Para a apuração das reservas e custos em 31/12/2023, foi adotada a taxa real de 4,95% ao ano, conforme definido pela Diretoria e pelo Conselho Deliberativo da MBPrev em agosto/2023.

- Projeção de crescimento real de salário - conforme análises realizadas pela Mercer, com base nas informações disponibilizadas pela área de Recursos Humanos das Patrocinadoras, a taxa será de **1,49% a.a.**
- Foram mantidas as demais hipóteses adotadas na avaliação atuarial do encerramento do exercício de 2023. Em atendimento à legislação vigente, em 2022 foi realizado o estudo de aderência das hipóteses atuariais utilizadas para determinação de reservas e custos do Plano de Aposentadoria da MBPrev. Os resultados desse estudo foram aprovados pela Diretoria e pelo Conselho Deliberativo da EFPC, acompanhado pela manifestação do Conselho Fiscal, que permanece vigente em 2023.

2. Com relação às contribuições devidas pelas Patrocinadoras no exercício 2024:

- Contribuições para o Benefício Mínimo

O percentual estimado pela Mercer Human Resource Consulting para contribuição de cobertura do Benefício Mínimo pela Patrocinadora é de 0,32% da folha de salário.

- Cobertura das Despesas Administrativas

Para cobertura das Despesas Administrativas o percentual estimado de contribuições de Patrocinadora é de 0,73%, tendo sido calculado com base na expectativa de despesas para o exercício de 2024,

registrada no Orçamento Geral da MBPrev as quais são pagas pelas patrocinadoras por meio de reembolso.

3. Com relação ao resultado de fechamento do exercício 2023:

Foi apurado um excedente patrimonial em 31/12/2023 de R\$ 1.897 mil devido:

- ✓ Meta Atuarial (7,86% em 2023): (a) inflação de 3,71% (INPC acumulado de janeiro a dezembro de 2023) e (b) taxa real de juros de 4,00% ao ano;
- ✓ Ganhos decorrentes da alteração da premissa da taxa de juros e da ocorrência de morte de assistidos;
- ✓ Ganho decorrente da rentabilidade acima da meta atuarial (perfil conservador 12,97% versus meta atuarial 7,86%). A meta atuarial é referente às parcelas de benefício definido do plano, sendo determinada com base em projeções de longo prazo considerando a duração do passivo dos benefícios avaliados.

Desta forma, passando à discussão da matéria objeto da reunião, após detalhado exame da documentação, os conselheiros presentes aprovaram consignar o pleno conhecimento do teor do mesmo, sem ressalvas.

Como nada mais houvesse a tratar e ninguém fizesse novo uso da palavra, determinou a Sra. Presidente fosse lavrada esta ata, a qual, lida e achada conforme, foi por todos assinada.

São Bernardo do Campo, 09 de fevereiro de 2024.

Simone Kruger Frizzo
Conselheiro Presidente

Marcelo R. Guimarães
Conselheiro

Paulo André Pressinoti
Conselheiro

CF 002/24**Ata de Reunião Ordinária do Conselho Fiscal
Mercedes-Benz Previdência Complementar****Ref.: Encerramento do Exercício de 2023 – Demonstrações Contábeis**

Aos 27 dias do mês de março do ano de 2024, às 15h30 horas, através de conexão digital via aplicativo Microsoft Teams, reuniu-se o Conselho Fiscal da Mercedes-Benz Previdência Complementar.

Na qualidade de Presidente da Mesa, assumiu a direção dos trabalhos a Conselheira Presidente, Sra. Simone K. Frizzo, que indicou a mim, Marcelo Rodrigues Guimarães, para secretariá-lo.

Dando início aos trabalhos, a Sra. Presidente esclareceu que o objetivo da presente reunião era deliberar sobre as Demonstrações Contábeis, relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, que foram encaminhadas pela Diretoria-Executiva e que foram devidamente apreciadas pelos auditores independentes KPMG, conforme parecer que delas faz parte integrante, conforme abaixo:

BP - Balanço Patrimonial;

DMPS - Demonstração da Mutação do Patrimônio Social
(Consolidado);

DAL - Demonstração do Ativo Líquido (Plano);

DMAL - Demonstração da Mutação do Ativo Líquido (Plano);

DPGA - Demonstração do Plano de Gestão Administrativa
(Consolidado);

DPT - Demonstração das Provisões Técnicas (Plano);

NE - Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis.

Após análise dos documentos, o Conselho Fiscal, por unanimidade, deliberou consignar parecer favorável quanto às Demonstrações Contábeis.

Como nada mais houvesse a tratar e ninguém fizesse uso da palavra, determinou a Sra. Presidente que fosse lavrada esta ata, a qual, lida e achada conforme, foi por todos assinada.

São Bernardo do Campo, 27 de março de 2024.

Simone Kruger Frizzo
Conselheiro Presidente

Marcelo R. Guimarães
Conselheiro

Paulo André Pressinoti
Conselheiro

Conselho Deliberativo

CD 004/24

Ata de Reunião Ordinária do Conselho Deliberativo da Mercedes-Benz Previdência Complementar

Referente.: Encerramento do Exercício de 2023 – Parecer Atuarial

Aos 09 dias do mês de fevereiro de 2024, às 10:00 horas, por meio de conexão digital, utilizando o aplicativo Teams, reuniu-se, Conselho Deliberativo da Mercedes-Benz Previdência Complementar.

Na qualidade de Presidente da Mesa, assumiu a direção dos trabalhos o Conselheiro Presidente, Sr. Luiz Carlos Gomes de Moraes, que indicou a mim, Diniz Yamamuro, para secretariá-lo.

Instalada a reunião, por determinação do Sr. Presidente, procedeu a leitura da Ordem do Dia, devendo os Srs. Conselheiros discutir e deliberar sobre os resultados obtidos na Avaliação Atuarial do Plano de Aposentadoria MBPrev (CNPB nº 2002.0018-47) administrado pela Entidade, em 31 de dezembro de 2023, e plano de custeio para o exercício de 2024 constantes da apresentação anexa, elaborado pela Mercer Human Resource Consulting Ltda. e ora apresentados a este colegiado, conforme itens relacionados abaixo:

1. Com relação às hipóteses atuariais:

- Taxa real anual de juros - alteração da taxa real anual de juros de 4,00% a.a. **para 4,95% a.a.** de acordo com o estudo técnico específico elaborado pela Mercer, de forma a identificar, a partir da projeção dos ativos e do fluxo de caixa do passivo atuarial do plano de benefícios, a taxa de retorno da carteira.
Em atendimento à legislação vigente, anualmente é realizado o estudo técnico e de adequação da taxa de juros. A taxa obtida

no estudo realizado em 2023 foi de 4,98% ao ano, portanto, fora do limite máximo definido pela legislação, de 4,95% ao ano (considerando a duração do passivo de 9,20 anos). Para a apuração das reservas e custos em 31/12/2023, foi adotada a taxa real de 4,95% ao ano, conforme definido pela Diretoria e pelo Conselho Deliberativo da MBPrev em agosto/2023.

- Projeção de crescimento real de salário - conforme análises realizadas pela Mercer, com base nas informações disponibilizadas pela área de Recursos Humanos das Patrocinadoras, a taxa será de **1,49% a.a.**
- Foram mantidas as demais hipóteses adotadas na avaliação atuarial do encerramento do exercício de 2023. Em atendimento à legislação vigente, em 2022 foi realizado o estudo de aderência das hipóteses atuariais utilizadas para determinação de reservas e custos do Plano de Aposentadoria da MBPrev. Os resultados desse estudo foram aprovados pela Diretoria e pelo Conselho Deliberativo da EFPC, acompanhado pela manifestação do Conselho Fiscal, que permanece vigente em 2023.

2. Com relação às contribuições devidas pelas Patrocinadoras no exercício 2024:

- Contribuições para o Benefício Mínimo

O percentual estimado pela Mercer Human Resource Consulting para contribuição de cobertura do Benefício Mínimo pela Patrocinadora é de 0,32% da folha de salário.

- Cobertura das Despesas Administrativas

Para cobertura das Despesas Administrativas o percentual estimado de contribuições de Patrocinadora é de 0,73%, tendo sido calculado com base na expectativa de despesas para o exercício de 2024, registrada no Orçamento Geral da MBPrev as quais são pagas pelas patrocinadoras por meio de reembolso.

3. Com relação ao resultado de fechamento do exercício 2023:

Foi apurado um excedente patrimonial em 31/12/2023 de R\$ 1.897 mil devido:

- ✓ Meta Atuarial (7,86% em 2023): (a) inflação de 3,71% (INPC acumulado de janeiro a dezembro de 2023) e (b) taxa real de juros de 4,00% ao ano;
- ✓ Ganhos decorrentes da alteração da premissa da taxa de juros e da ocorrência de morte de assistidos;
- ✓ Ganho decorrente da rentabilidade acima da meta atuarial (perfil conservador 12,97% versus meta atuarial 7,86%). A meta atuarial é referente às parcelas de benefício definido do plano, sendo determinada com base em projeções de longo prazo considerando a duração do passivo dos benefícios avaliados.

Desta forma, o Conselho decidiu, após detalhamento e amplo debate, aprovar por unanimidade os resultados obtidos na Avaliação Atuarial do Plano de Aposentadoria MBPrev e o plano de custeio para o exercício 2024 apresentados pela Diretoria Executiva.

Como nada mais houvesse a tratar e ninguém fizesse novo uso da palavra, determinou o Sr. Presidente fosse lavrada esta ata, a qual, lida e achada conforme, foi por todos assinada.

São Bernardo do Campo, 09 de fevereiro de 2024.

Luiz Carlos Gomes de Moraes
Conselheiro Presidente

Diniz Yamamuro
Conselheiro

Walter de Souza Filho
Conselheiro

CD 006/24**Ata de Reunião Ordinária do Conselho Deliberativo da Mercedes-Benz Previdência Complementar****Ref.: Encerramento do Exercício de 2023 – Demonstrações Contábeis**

Aos 27 dias do mês de março de 2024, às 16h30 horas, através de conexão digital via aplicativo Microsoft Teams, reuniu-se o Conselho Deliberativo da Mercedes-Benz Previdência Complementar.

Na qualidade de Presidente da Mesa, assumiu a direção dos trabalhos o Conselheiro Presidente, Sr. Luiz Carlos Gomes de Moraes, que indicou a mim, Diniz Yamamuro, para secretariá-lo.

Dando início aos trabalhos, o Sr. Presidente esclareceu aos presentes que a presente reunião objetivava tomar conhecimento das Demonstrações Contábeis, relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, que foram encaminhadas pela Diretoria Executiva, deliberadas pelo Conselho Fiscal e devidamente apreciadas pelos auditores independentes KPMG, conforme parecer que delas faz parte integrante, composta de:

BP - Balanço Patrimonial;

DMPS - Demonstração da Mutação do Patrimônio Social (Consolidado);

DAL - Demonstração do Ativo Líquido (Plano);

DMAL - Demonstração da Mutação do Ativo Líquido (Plano);

DPGA - Demonstração do Plano de Gestão Administrativa (Consolidado);

DPT - Demonstração das Provisões Técnicas (Plano);

NE - Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis.

Desta forma, passando à discussão da matéria objeto da reunião, após verificar as Demonstrações Contábeis, os conselheiros presentes aprovaram consignar o pleno conhecimento do teor do mesmo.

Como nada mais houvesse a tratar e ninguém fizesse uso da palavra, determinou o Sr. Presidente fosse lavrada esta ata, a qual, lida e achada conforme, foi por todos assinada.

São Bernardo do Campo, 27 de março de 2024.

Luiz Carlos Gomes de Moraes
Conselheiro Presidente

Diniz Yamamuro
Conselheiro

Walter de Souza Filho
Conselheiro

GLOSSÁRIO

Ação - Uma unidade de títulos emitidos por uma empresa – sociedade anônima - , resultado da divisão do capital social em partes iguais. O seu possuidor é subscritor do capital correspondente e proprietário dessa fração da empresa, mas o seu poder na administração é limitado pelo tipo e pela quantidade de títulos que detém. Empresas emitem e vendem ações com o intuito de levantar capital. Ao se tornar sócio do negócio, o investidor assume riscos: somente terá rendimentos se a empresa registrar lucros e distribuir dividendos ou se a ação tiver uma valorização no mercado. Outro risco diz respeito à liquidez (facilidade do negócio) dos papéis que depende da oferta e da procura que, por sua vez, está intimamente ligada ao momento presente da companhia e ao cenário global – o que inclui, em alguns casos, até o comportamento climático. A conversão de uma ação em dinheiro pode ser feita por intermédio de corretoras, de negociação em bolsa de valores ou no mercado de balcão.

AETQ – Dirigente da entidade fechada de previdência complementar responsável civil, criminal e administrativamente pela gestão, alocação, supervisão, controle de risco e acompanhamento dos recursos garantidores de seus planos de benefícios, bem como pela prestação de informações relativas à aplicação dos mesmos, sem prejuízo da responsabilidade solidária dos demais administradores.

Alavancagem - Expressão equivalente ao inglês financeiro leverage; define um tipo de operação de alto risco que utiliza recursos de terceiros para melhorar a chance de ganhos ou que permite investir num ativo sem ter dinheiro em caixa. No caso de uma empresa, quanto maior seu grau de endividamento, maior é a sua alavancagem.

No caso do mercado financeiro, um exemplo é a compra de um lote de ações pagando-se somente parte de seu valor nos mercados de opções, termo e futuro. Se ocorrer uma valorização desses papéis, o investidor será extremamente beneficiado, pois a quantia inicialmente investida será reduzida e seu retorno será bem mais acentuado. Entretanto, se ocorrer uma desvalorização desses papéis, o valor das opções compradas será drasticamente reduzido. Um fundo de investimento é considerado alavancado sempre que existir a possibilidade (diferente de zero) de perda superior ao patrimônio do fundo, desconsiderando-se casos de default nos ativos dos fundos.

ARPB – Dirigente da entidade fechada de previdência complementar responsável pela validação dos dados cadastrais e demais informações referentes ao passivo atuarial utilizadas na avaliação atuarial, assim como pela gestão do fundo administrativo da entidade.

Assistido - Participante ou seu Beneficiário em gozo de qualquer benefício de aposentadoria do Plano.

Atuário - Pessoa graduada em Ciências Atuariais, registrada no IBA. Pessoa física ou jurídica, habilitada para exercer tal atividade, contratada pela Entidade com o propósito de realizar avaliações atuariais e prestar serviços de consultoria atuarial e correlatos.

Autopatrocínio - Instituto que faculta ao Participante, em razão da cessação do seu vínculo empregatício com o Patrocinador, ou associativo com o instituidor, antes da aquisição do direito a benefício do plano, manter sua contribuição anterior e assumir a contribuição da Patrocinadora, de modo a permitir o recebimento futuro de benefício nos níveis anteriormente planejados, observado o regulamento do plano de benefícios.

Balanço Patrimonial apresenta a posição financeira e patrimonial da entidade em 31 de dezembro, representando, portanto, uma posição

estática. O ativo é o conjunto de bens, direitos e aplicações de recursos e o passivo compreende as obrigações para com os Participantes e terceiros.

Benchmark - Expressão em inglês que significa um ponto de referência ou unidades padrão para que se estabeleçam comparações entre produtos, serviços, processos, títulos, taxas de juros, etc., com a finalidade de saber se os demais produtos, serviços, títulos, etc. encontram-se acima ou abaixo em relação ao que serve como referência.

Beneficiário - Cônjuge do Participante ou Companheiro e seus filhos até o mês em que completar 24 (vinte e quatro) anos de idade. Não haverá limite de idade para filho total e permanentemente inválido. No que se refere a Participante Assistido Fundador, serão considerados Beneficiários aquelas pessoas que preencham os requisitos previstos nos documentos que originaram o direito ao Benefício Básico.

Beneficiário Indicado - Pessoa física nomeada pelo Participante na Entidade, no Plano de Aposentadoria MBPrev, receberá os valores previstos no regulamento. A nomeação poderá ser alterada, a qualquer tempo, no site institucional da entidade www.mbp Previdencia.com.br | Área Restrita do Participante | Cadastro | Beneficiário Indicado. Na inexistência do Beneficiário Indicado, tais valores serão pagos aos Beneficiários e na falta desses aos herdeiros designados em inventário judicial ou por escritura pública.

Benefício - Prestação previdenciária assegurada por planos de benefícios administrados por EFPC correspondente a pagamento em espécie, desde que cumpridos os requisitos previstos no respectivo regulamento; prestação previdenciária básica assegurada pelo regime geral de previdência social, correspondente a pagamento em espécie.

Benefício Proporcional Diferido (BPD) - Ao romper o vínculo profissional com o Patrocinador (empregador), ou associativo com o instituidor (conselho profissional, sindicato, cooperativa ou associação), e tendo cumprido a carência, o Participante poderá receber seu benefício, em valor proporcional ao tempo em que permaneceu contribuindo para o plano, na data prevista para o início do recebimento, ou seja, a partir do momento em que se tornar elegível, conforme previsto originalmente no regulamento. Em tal hipótese, o Participante continua vinculado ao plano, sem que este, contudo, recepcione novas contribuições.

Carteira - Conjunto composto por títulos, ações e contratos. A título de exemplo, a carteira de investimentos da MBPrev compõe-se de todos os investimentos vinculados ao Plano que a Entidade administra.

CDI - Certificado de Depósito Interbancário. É uma espécie de Certificado de Depósito Bancário (títulos que os bancos lançam para captar dinheiro no mercado). A sua função é transferir dinheiro de um banco para outro. É a mais conhecida referência para investimentos de Renda Fixa.

Commodity (Commodities) - Termo geralmente utilizado no plural – commodities – significa literalmente mercadoria, mas no mercado financeiro define um tipo de produto com grau pequeno de industrialização, agrícola ou mineral, e de grande importância econômica por ser bastante negociado no mercado de importação e exportação; café, algodão, soja, cobre, petróleo são alguns exemplos.

Conselho de Gestão de Previdência Complementar (CGPC) - Órgão colegiado integrante da estrutura básica do então Ministério da Previdência Social, responsável pela regulação, normatização e coordenação das Entidades Fechadas de Previdência Complementar.

Conselho Deliberativo - Órgão máximo da estrutura organizacional da Entidade Fechada de Previdência Complementar, responsável pela definição da política geral de administração da Entidade e de seus planos de benefícios.

Conselho Fiscal - É um órgão de governança que informa, opina, sugere e relata, sem, no entanto, exercer a administração ativa do fundo de pensão. Também tem papel controlador, fiscalizador e relator. O Conselho Fiscal opina sobre a administração da entidade e seus aspectos organizacionais, contábeis, econômico-financeiros e atuariais.

Conselho Monetário Nacional (CMN) - Órgão deliberativo máximo do Sistema Financeiro Nacional, responsável por emanar as Diretrizes e Políticas que regulam esse Sistema.

Conselho Nacional de Previdência Complementar (CNPC) - Órgão regulatório da Previdência Complementar que substitui o CGPC.

Contribuição Definida (CD) - Modalidade em que o valor do benefício complementar é estabelecido apenas no momento da concessão, com base no montante das contribuições previamente fixadas e vertidas ao plano durante a fase contributiva.

Convênio de Adesão - Significa o instrumento contratual por meio do qual a Empresa e a Entidade Fechada de Previdência Complementar estabelecem suas obrigações e direitos para a administração e execução de Plano de Benefícios.

Cota - Parcelas de idêntico valor em que se divide o patrimônio da entidade, que variam ao longo do tempo em função da rentabilidade líquida dos investimentos.

Derivativo - Qualquer ativo financeiro, cujos valores das transações estão atrelados ao comportamento futuro de outros mercados, como, por exemplo, o de juros, com a finalidade de limitar ou de transferir riscos.

Demonstração Contábil - Conjunto de relatórios emitidos anualmente pelas EFPCs. São compostas do Balanço Patrimonial, Demonstrações de Resultados, Demonstrações dos Fluxos Financeiros e respectivas notas explicativas.

Demonstração da Mutação do Patrimônio Social (DMPS) - apresenta a movimentação do patrimônio social da entidade através das adições (entradas) e deduções (saídas) de recursos.

Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefícios - apresenta a movimentação do ativo líquido do plano de benefícios através das adições (entradas) e deduções (saídas) de recursos.

Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefícios (DAL) - evidencia a composição do ativo líquido do plano de benefícios no exercício a que se referir, apresentando saldos de contas do ativo e passivo.

Demonstração do Plano de Gestão Administrativa Consolidada (DPGA) - revela a atividade administrativa da entidade, apresentando a movimentação do fundo administrativo através das receitas, despesas e rendimento obtido no exercício a que se referir.

Demonstração do Plano de Gestão Administrativa por Plano de Benefícios - apresenta a atividade administrativa da entidade, relativa a cada plano de benefícios, evidenciando a movimentação do fundo administrativo existente em cada plano.

Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios evidencia a composição do patrimônio de cobertura do plano de benefícios no exercício a que se referir, apresentando o detalhamento das provisões matemáticas e o equilíbrio técnico.

Demonstrativo de Investimentos - revela a alocação de recursos da entidade, os limites de alocação atual versus o que foi definido pela Política de Investimentos e a legislação vigente, os recursos com gestão terceirizada, a rentabilidade dos investimentos por segmento (Renda Fixa, Renda Variável etc.), a diferença entre a rentabilidade do segmento e a meta atuarial da entidade, os custos de gestão dos recursos e as modalidades de aplicação.

Diretoria Executiva - Órgão que compõe a estrutura mínima obrigatória de uma EFPC e é responsável pela sua administração, em conformidade com a política de administração traçada pelo Conselho Deliberativo.

Equilíbrio Técnico Atuarial - Expressão utilizada para denotar a igualdade entre o total dos recursos garantidores de um plano de benefícios, acrescidos das contribuições futuras, e o total dos compromissos atuais e futuros desse plano.

Fundo Administrativo - Aquele destinado à cobertura de despesas de administração do plano de benefícios ou assistencial realizado pela entidade.

Fundo de Investimento - É um tipo de aplicação financeira que reúne recursos de um conjunto de investidores, regido por um regulamento, destinado à aplicação em títulos, valores mobiliários ou em quaisquer outros ativos disponíveis no mercado financeiro e de capitais.

Fundo Previdencial - Valor definido pelo atuário com o objetivo de cobertura da anti-seleção de riscos, oscilações de riscos ou mesmo para alocar recursos destinados a futuras alterações do plano de benefícios.

Gestor de Recursos - Pessoa ou Empresa autorizada pelos órgãos competentes para gerir carteiras e fundos de investimentos. O gestor decide onde os recursos de um fundo de investimento ou carteira serão aplicados.

Hipótese Biométrica ou Atuarial - Premissa adotada pelo atuário para a elaboração da avaliação atuarial de Plano de Benefícios da entidade, considerando-se basicamente fatores econômicos (taxa de juros, indexador econômico, crescimento salarial, reajuste dos benefícios do Plano, etc.), fatores biométricos (mortalidade de ativos, mortalidade de inativos, mortalidade de inválidos, invalidez e rotatividade) e outros fatores (composição familiar, diferença de idade entre os cônjuges, etc.).

Investimentos Estruturados - Também chamados de “investimentos alternativos”, reúnem os fundos de investimentos (em participação, em empresas emergentes, imobiliários e multimercado) que possuem características próprias, dentre as quais a possibilidade de realizar operações fora dos segmentos de Renda Fixa e Renda Variável.

Meta atuarial - é uma meta de rentabilidade utilizada como parâmetro para o retorno dos investimentos do fundo, de forma que os eventuais compromissos futuros da entidade possam ser cumpridos.

Nota Técnica Atuarial - Corresponde ao instrumento técnico oficial elaborado por atuário que contém características gerais do Plano, bases técnicas e fórmulas de cálculo.

Parecer Atuarial - é um relatório preparado por um atuário, que apresenta estudos técnicos sobre o plano de previdência que estiver analisando. Seu objetivo é avaliar a saúde financeira da entidade para poder honrar o pagamento dos benefícios presentes e futuros.

Perfil de Investimento - É um modelo que permite que Participantes e Assistidos do Plano MBPrev escolham a estratégia de investimento que mais se adeque às suas expectativas de risco financeiro e de rentabilidade.

Plano de Gestão Administrativa (PGA) - Introduzido pela Resolução MPS/CGPC no 28/09, dispõe sobre os procedimentos contábeis das Entidades Fechadas de Previdência Complementar e tem como finalidade a definição das fontes de custeio e a realização das despesas administrativas.

Política de Investimentos é um documento de periodicidade anual que apresenta diversas informações, como: 1) critérios de alocação de recursos entre os segmentos de Renda Fixa, Renda Variável etc.; 2) objetivos específicos de rentabilidade para cada segmento de aplicação; 3) limites utilizados para investimentos em títulos e valores mobiliários de emissão e/ou coobrigação de uma mesma pessoa jurídica; 4) limites utilizados para a realização de operações com derivativos e 5) avaliação do cenário macroeconômico de curto, médio e longo prazos, entre outras coisas. Estas informações auxiliam na avaliação dos recursos investidos, na escolha das instituições financeiras que vão administrar os investimentos e na avaliação dos limites de risco de mercado e de crédito, por exemplo.

Portabilidade - Significa o instituto que faculta ao Participante transferir os recursos financeiros correspondentes ao seu direito acumulado entre planos de benefícios de caráter previdenciário, operados por entidade de previdência complementar ou sociedade seguradora autorizada a operar referido Plano.

Provisões Matemáticas - Conta contábil que registra o valor da reserva matemática, que define os compromissos do Plano para com seus Participantes e Assistidos, em relação a uma determinada data, traduzindo-se na representação financeira dos direitos acumulados ou adquiridos.

Rating - Expressão inglesa que significa classificação do risco atribuído a um banco, a um fundo de investimento, a uma empresa ou a um país. Serve como referência aos investidores na hora de decidirem onde aplicar os recursos.

Renda Variável - Tipo de investimento em que o retorno está sujeito a variações no mercado, como no caso das ações de empresas.

Rentabilidade Bruta - É a rentabilidade obtida em cada segmento de aplicação dos investimentos, sem considerar os respectivos custos de administração.

Rentabilidade Líquida - É a rentabilidade bruta, deduzidos os valores pagos pelos fundos de investimentos referentes à taxa de administração, custódia, controladoria, gestão, órgãos reguladores de fiscalização (Anbima, Bovespa/CBLC e CVM), manutenção de conta Selic e Cetip, corretagem, auditoria, cartório, investimentos em derivativos (quando houver) e tarifas bancárias.

Superintendência Nacional de Previdência Complementar (Previc) - Órgão responsável pela autorização para constituição, organização e funcionamento das Entidades Fechadas de Previdência Complementar, bem como sua fiscalização. Anteriormente sua denominação era Secretaria de Previdência Complementar (SPC).

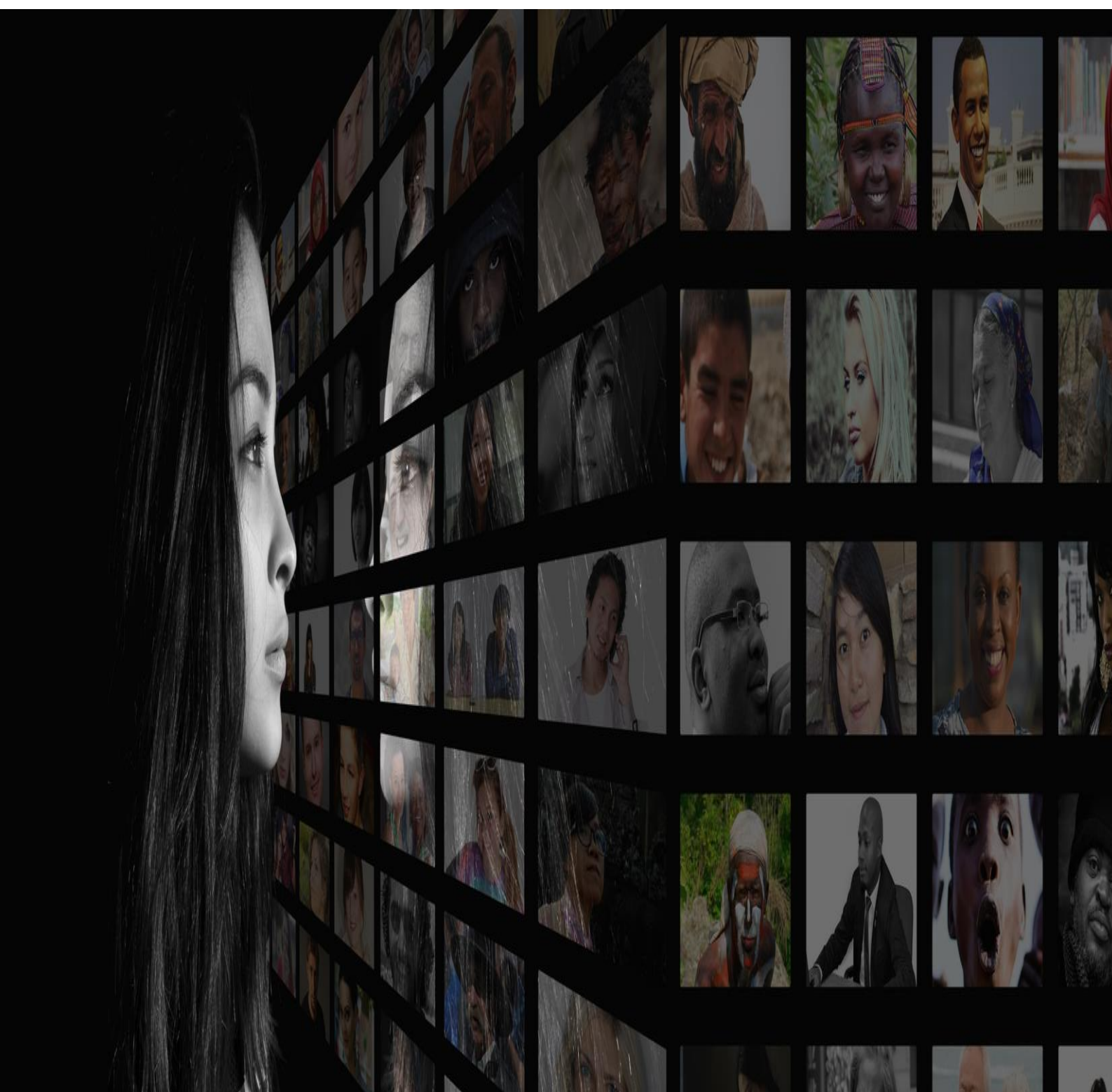
Tábua Biométrica de Mortalidade - Tabela com dados estatísticos de sobrevivência humana. Essa tábua é utilizada para calcular o tempo de vida médio de uma determinada idade e sexo, permitindo o cálculo de benefícios.

Target - Expressão inglesa utilizada no mercado financeiro que significa alvo ou ponto ótimo.

Unidade Previdenciária (UP) - Unidade Previdenciária é um índice de referência utilizado para o cálculo das contribuições. A UP é atualizada anualmente, acompanhando a data base e percentual de reajuste salarial concedido pela Patrocinadora Mercedes-Benz do Brasil Ltda., aos empregados de São Bernardo do Campo.

VaR - Expressão inglesa que significa *Value at Risk* ou metodologia para o cálculo de probabilidade de perdas de um investimento ou aplicação em vários cenários adversos - da economia, mais

precisamente um cálculo que avalia a perda máxima que uma carteira de investimento poderá ter num horizonte de tempo determinado, dentro de um intervalo de confiança.



Av. Alfred Jurzykowski, 562
São Bernardo do Campo - SP
CEP: 09680-900 - CIP: B 054 T D

www.mbp Previdencia.com.br | Fale Conosco

(11) 4173-0607 | (11) 4173 – 6776

